

**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 2022

Cuprins

Raportul Directoratului

Raportul Consiliului de Supraveghere

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Hotarârea 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 2022

Raportul privind administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

BILANȚ
 la data de 31 decembrie 2022

	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	1.374.898.070	1.316.950.373
	2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	4.187.945.281	4.990.487.739
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	5.562.843.350	6.307.438.111
	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	4.803.013	8.765.731
	TOTAL: (rd.04 la 08)	9	4.803.013	8.765.731
	II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	484.692.236	405.493.095
	III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)	11	39.084.424	8.794.373
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	528.579.672	423.053.199
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	2.403.102	1.364.820
	3. Efecte de platit (ct. 403)	16	0	0
D	4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17	1.979.780	5.280.780
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	1.559.999	0
	TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	5.942.881	6.645.600
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	517.833.779	410.461.821
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	6.080.677.129	6.717.899.932
	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	4.803.013	5.945.777
	CAPITALURI PROPRII			
I	1. Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29	5.892.100.491	6.941.765.954

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
	2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	30	0	0
	3. Rezultat reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)		0	0
	Profit (ct.1171- sold creditor)	31	0	0
	Pierdere (ct.1171- sold debtor)	32	0	0
	4. Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)		0	0
	Profit (ct.1174- sold creditor)	33	0	0
	Pierdere (ct.1174- sold debtor)	34	0	0
	5. Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)			
	Profit (ct.121- sold creditor)	35	188.576.638	0
	Pierdere (ct.121- sold debtor)	36	0	223.866.022
	6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37	0	0
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	6.080.677.129	6.717.899.932

*) Solduri debitoare ale conturilor respective

***) Solduri debitoare ale conturilor respective

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnatura și stampila

**Radu
Craciun**
Digitally signed
by Radu Craciun
Date: 2023.04.06
17:03:52 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate
Semnatura

Director Executiv
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnatura

**Carmen-
Raluca
Oprea**
Digitally signed
by Carmen-Raluca
Oprea
Date: 2023.04.06
13:48:05 +03'00'

**Adela-
Maria
Cercel**
Digitally signed
by Adela-Maria
Cercel
Date: 2023.04.06
15:13:26 +03'00'

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR
 Numar de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară : FP2-123

Contul de profit si pierdere
 la data de 31 decembrie 2022

	Identificarea indicatorului	Rand	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	1	58.421.802	116.783.207
	2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	2	0	0
	3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	3	2.014.872.934	3.442.502.345
	4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	4	465.932	7.377.181
	5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	5	157.170.305	219.925.810
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	6	554.612.251	616.128.563
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	7	0	0
	8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	8	379	19.422
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	9	2.785.543.604	4.402.736.528
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1.Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	1.797.678	1.930.944
	2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11	0	0
	3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	2.557.731.505	4.606.113.645
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622), (rd.13 =13.1 + 13.2+13.3+13.4 + 13.5) din care:	13	37.437.403	18.541.027
	4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	0	0
	4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1	0	0
	4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2	0	0
	4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213)	13.1.3	0	0
	4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct.6222)	13.2	0	0
	4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3	30.800	30.800
	4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4	37.406.603	18.510.227
	4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.6229)	13.5	0	0
	5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	14	0	0
	6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15	0	0
	7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate (ct. 635)	16	0	0
	8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	17	379	16.934
	TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	2.596.966.966	4.626.602.550
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	Profit (rd. 09- 18)	19	188.576.638	0
	Pierdere (rd. 18- 09)	20	0	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	2.785.543.604	4.402.736.528
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	2.596.966.966	4.626.602.550
	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	Profit (rd. 21- 22)	23	188.576.638	0
	Pierdere (rd. 22- 21)	24	0	223.866.022

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN
Semnatura și ștampila

Radu Craciun
Digitally signed by Radu Craciun
Date: 2023.04.06 17:05:02 +03'00'

ÎNTOCMIT
Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea Director Directia Financiar Contabilitate
Semnatura

Director Executiv
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
Semnatura

Adela-Maria Cercele
Digitally signed by Adela-Maria Cercele
Date: 2023.04.06 15:13:47 +03'00'

Carmen-Raluca Oprea
Digitally signed by Carmen-Raluca Oprea
Date: 2023.04.06 13:48:24 +03'00'

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

Radu Craciun
 Digitally signed by Radu Craciun
 Date: 2023.04.06 17:05:34 +03'00'

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

Adela-Maria Cercel
 Digitally signed by Adela-Maria Cercel
 Date: 2023.04.06 15:14:06 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Carmen-Raluca Oprea
 Digitally signed by Carmen-Raluca Oprea
 Date: 2023.04.06 13:48:37 +03'00'

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2021

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

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Radu Craciun
 Digitally signed by Radu Craciun
 Date: 2023.04.06 17:05:54 +03'00'

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

Adela-Maria Cercele
 Digitally signed by Adela-Maria Cercele
 Date: 2023.04.06 15:14:24 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatura

Carmen-Raluca Oprea
 Digitally signed by Carmen-Raluca Oprea
 Date: 2023.04.06 13:48:51 +03'00'

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – metoda directa
 la data de 31 decembrie 2022

	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	767.353.584	892.365.129
	b) Plăți către participanți	(18.774.540)	(22.353.754)
	c) Plăți către furnizori și creditorii	(42.552.050)	(25.290.629)
	d) Dobanzi platite	-	-
	d) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	706.026.994	844.720.746
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(372.885.572)	(408.181.223)
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	(931.177.577)	(2.105.350.720)
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	211.666.219	1.083.183.910
	d) Dobanzi încasate	162.527.209	215.000.617
	e) Venituri financiare încasate	220.942.807	340.336.618
	Trezorerie netă din activități de investiție	(708.926.915)	(875.010.797)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare		
	Creșterea/(Descreșterea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	(2.899.920)	(30.290.051)
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	41.984.344	39.084.424
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	39.084.424	8.794.373

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Radu Craciun
 Digitally signed by Radu Craciun
 Date: 2023.04.06 17:06:21 +03'00'

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

Adela-Maria Cercel
 Digitally signed by Adela-Maria Cercel
 Date: 2023.04.06 15:14:45 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Carmen-Raluca Oprea
 Digitally signed by Carmen-Raluca Oprea
 Date: 2023.04.06 13:49:06 +03'00'

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA 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%		

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 2022 și neajunse la scadența până la data de 31 decembrie 2022. Valoarea dobânzii este calculată până la 31 decembrie 2022.

În anul 2022 au fost scadente depozite în suma de 9.962.041.535 lei, din care 9.960.351.019 principal și 1.690.515 lei dobânda.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Radu Craciun
Digitally signed by Radu Craciun
Date: 2023.04.06 17:06:44 +03'00'

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

Adela-Maria Cercel
Digitally signed by Adela-Maria Cercel
Date: 2023.04.06 15:15:04 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Carmen-Raluca Oprea
Digitally signed by Carmen-Raluca Oprea
Date: 2023.04.06 13:49:20 +03'00'

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 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA 31 DECEMBRIE 2022 (continuare)

La data de 31 decembrie 2021:

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

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

Adela-Maria
Cercel
Digitally signed by Adela-Maria Cercel
Date: 2023.04.06
15:15:35 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Carmen-
Raluca
Oprea
Digitally signed by Carmen-Raluca Oprea
Date: 2023.04.06
13:49:35 +03'00'

NOTA 2: SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

Situația creanțelor la 31 decembrie 2022 este detaliată mai jos:

-Lei-

Creanțe	Sold la sfarsitul exercițiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		sub 1 an	peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Instrumente de acoperire a riscului (forward)	2.730.183	2.730.183	-
Debitori diversi - dividende	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 in 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.

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 2021 este după cum urmează:

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

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

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Radu Craciun
 Digitally signed by Radu Craciun
 Date: 2023.04.06 17:07:26 +03'00'

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

Adela-Maria Cercel

Digitally signed by Adela-Maria Cercel
 Date: 2023.04.06 15:21:27 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Carmen-Raluca Oprea
 Digitally signed by Carmen-Raluca Oprea
 Date: 2023.04.06 13:49:51 +03'00'

NOTA 2: SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

Situația datoriilor la 31 decembrie 2022 este detaliată mai jos:

-Lei-

Datorii	Sold la sfarsitul exercițiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Furnizori-facturi nesosite auditor	18.480	18.480	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	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.

Situația comparativă la 31 decembrie 2021 este după cum urmează:

Datorii	Sold la sfarsitul exercițiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Furnizori-facturi nesosite auditor	18.480	18.480	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	2.384.622	2.384.622	-	-
Instrumente de acoperire a riscului	-	-	-	-
Creditori diverși - participanți	1.979.780	1.979.780	-	-
Alte datorii	1.559.999	1.559.999	-	-
Total, din care	5.942.881	5.942.881	-	-

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

La data de 31 decembrie 2021 nu 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

Radu Craciun
Digitally signed by Radu Craciun
Date: 2023.04.06 17:53:55 +03'00'

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

Adela-Maria Cercel
Digitally signed by Adela-Maria Cercel
Date: 2023.04.06 15:21:51 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Carmen-Raluca Oprea
Digitally signed by Carmen-Raluca Oprea
Date: 2023.04.06 13:50:06 +03'00'

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>i</i>)	1	58.421.802	116.783.207
Venituri din investiții pe termen scurt (ct. 762)	2	0	0
Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763) <i>ii</i>)	3	2.014.872.934	3.442.502.345
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) <i>iii</i>)	4	465.932	7.377.181
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	6	379	19.422
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765) <i>iv</i>)	7	139.817.128	213.643.930
Venituri din dobanzi (ct. 766) <i>v</i>)	8	157.170.305	219.925.810
Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd.10+11) <i>vi</i>)	9	0	0
- din sconturi obtinute (ct.767)	10	0	0
- din alte venituri financiare (ct.768)	11	414.795.124	402.484.634
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	2.785.543.604	4.402.736.528
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) <i>vii</i>)	13	1.797.678	1.930.944
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) <i>viii</i>)	14	37.437.403	18.541.027
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	379	16.934
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	19	102.752.519	199.351.103
Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	0	0
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd.22 la 23) <i>ix</i>)	21	2.454.978.986	4.406.762.542
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	0	0
- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	2.454.978.986	4.406.762.542
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	2.596.966.966	4.626.602.550
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
-profit (rd. 12- 24)	25	188.576.638	0
-pierdere (rd. 24- 12)	26	0	223.866.022

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

Anul 2022 a fost unul extrem de volatil pentru piețele financiare. Acesta a fost marcat de tensiuni geopolitice, încetinirea creșterii globale, inflație ridicată și înăsprirea politicilor monetare. Războiul din Ucraina a amplificat preocupările existente cu privire la presiunile inflaționiste, în special prin creșterea prețurilor la alimente și energie.

Pe parcursul anului 2022, majoritatea activelor financiare au înregistrat performanțe negative. Prin excepție, sectorul energetic a fost unul performant, beneficiind de pe creșterea de la începutul anului a prețurilor petrolului și gazelor naturale, determinată de riscurile geopolitice crescute și reducerea ofertei rusești. De asemenea, sectoarele defensive, în special utilitățile și produsele de consum de bază, au avut performanțe mai bune decât restul pieței. Pe de altă parte, sectorul tehnologic a înregistrat cele mai puternice scăderi.

Piața locală de acțiuni s-a menținut mai bine decât restul piețelor și a avut o scădere de -2% (măsurată prin indicele BET Total Return). Acțiunile americane au avut o scădere de -18% (măsurată prin indicele S&P 500), cele europene de -9% (măsurată prin indicele Stoxx50), iar piețele emergente de acțiuni au scăzut cu -21% (măsurată prin indicele MSCI EM).

În vederea combaterii ratelor ridicate ale inflației, băncile centrale au crescut considerabil ratele de dobândă, ceea ce a influențat negativ prețurile instrumentelor cu venit fix. Titlurile de stat românești au avut o scădere de -3% (măsurată prin indicele Bloomberg I29114RO). Această scădere a fost resimțită puternic și în performanța fondului, care are peste 60% din active investite în titluri de stat.

Prețul aurului a avut perioade de volatilitate în cursul anului 2022, însă spre sfârșitul anului a recuperat toate scăderile înregistrate și a închis relativ stabil.

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 reducerea expunerii pe acțiuni și creșterea expunerii pe activele defensive (ex. obligațiuni de stat). La data de 31.12.2022, rată de rentabilitate anualizată a fondului a fost de 3,5707%, 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 31.12.2021	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022
1	Actiuni – dividende/drepturi de subscriere	58.421.802	116.783.207
2	Total	58.421.802	116.783.207

- (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 31.12.2021	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022
1	Obligațiuni corporative tranzacționate	665.589	2.875.362
2	Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond	385.081.216	1.435.355.075
3	Obligațiuni neguvernamentale	150.000	6.750.000
4	Obligațiuni municipale	5.533.364	290.050
5	Actiuni pe termen lung - evaluare	1.623.442.765	1.972.144.183
6	Fonduri de investiții private de capital	0	25.087.675
7	Total	2.014.872.934	3.442.502.345

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

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

- (v) Veniturile/Cheltuielile din diferențe de curs valutar sunt diferențele favorabile/nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și creșterilor/descrucerilor de valoare a instrumentelor financiare în valuta deținute de Fond ca urmare a fluctuațiilor cursului de schimb.

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

(vi) În categoria „Alte venituri financiare” sunt cuprinse diferențele favorabile de curs valutar aferente contractelor de tip forward, spot încheiate pentru achiziționarea de valută, reevaluarea titlurilor de participare la organismele 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 31.12.2021	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022
1	Alte venituri financiare contracte spot	54.699	76.510
2	Alte venituri financiare contracte forward	0	7.223.038
3	Alte venituri financiare (OPCVM, acțiuni pe termen scurt)	414.740.425	395.185.086
	Alte venituri financiare din activitatea curentă	414.795.124	402.484.634

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

(viii) Cheltuielile privind comisioanele și onorariile se referă la onorariile de audit (taxa de auditare a fondului) (2022: 30.800 lei; 2021: 30.800 lei) și comisionul de administrare (2022: 18.510.227 lei; 2021: 37.406.603 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 31.12.2021	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022
1	Acțiuni	1.400.955.421	2.255.820.526
2	Titluri de stat-benchmark și eurobond	686.520.303	1.820.121.601
3	Obligațiuni corporative tranzacționate	553.405	3.025.020
4	Obligațiuni neguvernamentale	0	6.798.900
5	Obligațiuni municipale	5.566.971	832.474
6	Titluri de participare la OPCVM	332.771.629	290.452.194
7	Certificate de trezorerie	0	0
8	Contracte forward și swap	0	4.492.855
9	Contracte spot	160.602	952.233
10	Drepturi subscriere acțiuni	1.830.855	1.897.245
11	Fonduri de investiții private de capital	26.619.800	22.369.494
12	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă	2.454.978.986	4.406.762.542

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Radu Craciun
Digitally signed by Radu Craciun
Date: 2023.04.06 17:08:01 +03'00'

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

Adela-Maria Cercel
Digitally signed by Adela-Maria Cercel
Date: 2023.04.06 15:22:09 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Carmen-Raluca Oprea
Digitally signed by Carmen-Raluca Oprea
Date: 2023.04.06 13:50:27 +03'00'

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 31.12.2022 sunt conforme cu:

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

Situațiile financiare cuprind:

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

Situațiile financiare sunt întocmite de către BCR Pensii SAFPP SA care este administratorul Fondului („Societatea” sau „Administratorul”). La întocmirea situațiilor financiare anuale nu au fost aplicate abateri de la principiile și politicile contabile, a metodelor de evaluare sau a altor prevederi și reglementările contabile. Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare anuale sunt efectuate în lei, având la bază principiul costului istoric.

Prin adresa ASF nr.1/04.01.2017 au fost transmise instrucțiuni privind încadrarea 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;
- Obligațiunile și titlurile de stat se recunosc în conturile de clasa 2 sau în conturile de clasa 5 în funcție de maturitate, conform prospectului de emisiune;
- Acțiunile se recunosc în conturile de clasa 2 sau în conturile de clasa 5 în funcție de politica entității, conform documentelor justificative 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 straină

Tranzacțiile în moneda straină 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 2022 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN și USD. La sfârșitul exercițiului creanțele și datoriile exprimate în moneda straină 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 2022 a soldurilor exprimate in valuta au fost de: 1 EUR = 4,9474 lei, 1 PLN = 1,0557 lei, 1 USD = 4,6346 lei. La 31.12.2021 cursurile de schimb au fost 1 EUR = 4,9481 lei, 1 PLN = 1,0768 lei, 1 USD = 4,3707 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 facute pe o bază prudentă ținându-se cont de toate ajustările cauzate de deprecierea de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de toate pierderile potențiale care au luat nastere 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 facute 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 facute 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 METODELE CONTABILE (continuare)

Evaluare ulterioară

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

Derecunoaștere

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

4.7 Imobilizări financiare

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

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

La data raportării situațiilor financiare, în conformitate cu procedurile interne, se analizează dacă au avut loc tranzacții de vânzare de acțiuni în cursul anului pentru care se întocmesc situațiile financiare de 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 perioadă, cât și corelarea cu strategia de investiții.

Evaluarea inițială

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

Evaluare ulterioară

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

Derecunoaștere

Imobilizările financiare sunt 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 prudențială a activelor fondului de pensii private în folosul exclusiv al participanților sau după caz al beneficiarilor, ținând cont de obligațiile pe termen lung ale fondului de pensii private și în conformitate cu prevederile legale. Administratorul investește activele fondului de pensii private în instrumente tranzactionate pe piața primară, pe piața secundară reglementată și pe piața secundară bancară.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt luate în calculul activului Fondului de pensii administrat privat la valoarea zero de la data suspendării de la tranzacționare a acestora. În cazul în care suspendarea de la tranzacționare, în situațiile prevăzute mai sus, are loc în timpul ședinței de tranzacționare, pentru calculul valorii activului zilei respective, acțiunile societăților emitente suspendate de la tranzacționare se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. În situația reluării tranzacționării acțiunilor societăților emitente, acestea se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate și care au fost retrase de la tranzacționare sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero; la momentul lichidării respectivului plasament, în calculul activului net, acțiunile sunt evaluate la prețul tranzacției. Fondul nu a detinut astfel de acțiuni în portofoliul pe parcursul anului 2021 și 2022.
- 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 prețul 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.

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

Actiunile 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 2022, rezultatul aferent exercițiului financiar 2021 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

**Radu
Craciun**
Digitally signed
by Radu Craciun
Date:
2023.04.06
17:08:29 +03'00'

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

**Adela-
Maria
Cercel**
Digitally signed
by Adela-Maria
Cercel
Date: 2023.04.06
15:22:27 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

**Carmen-
Raluca
Oprea**
Digitally signed by
Carmen-Raluca
Oprea
Date: 2023.04.06
13:50:47 +03'00'

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 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

A. Informații pentru perioada raportată

a. Capitalul fondului

În perioada ianuarie - decembrie 2022 au fost virate în contul fondului contribuții brute în valoare totală de 872.169.422 lei. Comisionul de subscriere în cuantum de 0,5% reținut de Administrator din contribuțiile virate a fost de 3.538.854 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 20.327.987 lei.

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

Indicator	Nr.rând	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022
Capitalul fondului la începutul anului	1	4.816.510.221	5.892.100.491
Contribuții nete+transfer IN	2	763.576.520	888.958.556
Active brute aferente transferurilor de participanți la alte fonduri administrate privat	3	(1.436.695)	(3.052.819)
Active brute aferente plăților de deces, invaliditate, pensie	4	(19.460.739)	(24.816.912)
Profitul exercițiului financiar precedent	5	332.911.184	188.576.638
Capitalul fondului la sfârșitul anului	6=1+2+3+4+5	5.892.100.491	6.941.765.954

b. Evoluția valorii și numărului unităților de fond

Valoarea unității de fond a atins valoarea de 27.536525 lei la data de 31 decembrie 2022, înregistrând o scădere de 4 % față de valoarea unității de fond la data de 31 decembrie 2021 de 28,645258 lei.

Scăderea valorii unității de fond a avut loc într-un context general de scăderi pe piețele financiare. Pe fondul tensiunilor geopolitice, încetinirii creșterii globale, inflației ridicate și înăsprirea politicilor monetare, majoritatea activelor financiare au înregistrat performanțe negative în anul 2022. Scăderea cu 3% a prețurilor titlurilor de stat românești a influențat cel mai mult evoluția valorii unității de fond, având în vedere că portofoliile fondurilor de pensii aveau peste 60% din portofolii investite în această clasă de active.

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

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2022 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond contribuții nete în valoare de 888.958.556 lei (2021: 763.576.520 lei), din care 20.327.988 lei (2021: 12.993.068 lei) reprezintă contribuțiile pentru participanții care s-au transferat la fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat de la alte fonduri administrate privat, inclusiv mostenitorii ai participanților decedați de la alte fonduri.

Pentru contribuțiile nete încasate au fost emise 31.969.446,662589 unități de fond (2021: 26.319.052,054163 unități de fond), iar pentru cele intrate prin transfer un număr de 743.723,817779 unități de fond (2021: de 453.947,608265 unități de fond).

Prin contribuții nete se înțelege diferența dintre contribuțiile brute încasate de la participanți și comisionul de administrare reținut din aceste contribuții de către Administrator. Pentru participanții transferați la fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat nu a fost reținut comision de administrare.

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

Pentru participanții care s-au transferat de la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR la alte fonduri administrate privat au fost anulate un număr de 113.024,566850 unități de fond (2021: 50.203,070891 unități de fond) corespunzătoare unui activ net de 3.052.819 lei (2021: 1.436.695 lei), iar pentru participanții intrați în drept de plată au fost anulate 912.075,515318 unități de fond (2021: 680.628,536079 unități de fond) corespunzătoare unor active brute plătite către participanți de - 24.816.912 lei (2021: 19.460.739 lei).

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

La data de 31 decembrie 2022 Fondul avea un număr de 744.439 participanți (716.339 la 31 decembrie 2021). 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 2022. 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 2022	3.316	61	6	100	719.610	28,531697	214.571.875,211991
Februarie 2022	2.999	62	5	81	722.585	28,002566	217.198.418,769625
Martie 2022	2.328	59	9	112	724.851	28,119238	219.557.462,810901
Aprilie 2022	1.748	78	14	97	726.566	27,430098	222.094.674,270606
Mai 2022	1.094	48	20	102	727.586	26,889354	224.779.028,825805
Iunie 2022	1.711	28	13	88	729.224	26,263481	227.638.543,539522
Iulie 2022	1.570	58	13	87	730.752	27,047660	230.442.403,710942
August 2022	1.679	55	18	96	732.372	27,215105	232.953.196,680824
Septembrie 2022	1.557	50	10	94	733.875	26,150638	235.690.648,687844
Octombrie 2022	2.054	55	12	92	735.880	25,971051	238.745.273,694649
Noiembrie 2022	3.846	49	6	89	739.680	27,620375	241.224.799,470988
Decembrie 2022	4.790	72	6	97	744.439	27,536525	243.963.242,156132

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

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

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

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii în luna respectivă.

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

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (continuare)**C. Situația participanților și a valorii unității de fond în 2022**

Situația comparativă a numărului participanților și a valorii unității de fond în 2022 față de 2021 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Luna	2021			2022		
		Număr**	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond	Număr*	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
1	Ianuarie	694.664	28,302624	188.418.364,302467	719.610	28,531697	214.571.875,211991
2	Februarie	697.196	27,694441	190.635.290,974960	722.585	28,002566	217.198.418,769625
3	Martie	699.224	28,552791	192.678.310,350258	724.851	28,119238	219.557.462,810901
4	Aprilie	700.710	28,659414	194.714.726,563804	726.566	27,430098	222.094.674,270606
5	Mai	701.623	28,770684	196.820.711,321163	727.586	26,889354	224.779.028,825805
6	Iunie	703.042	28,988930	199.007.587,972315	729.224	26,263481	227.638.543,539522
7	Iulie	704.343	28,886940	201.117.827,586414	730.752	27,047660	230.442.403,710942
8	August	705.932	28,935608	203.370.946,070311	732.372	27,215105	232.953.196,680824
9	Septembrie	707.461	28,802686	205.499.544,774927	733.875	26,150638	235.690.648,687844
10	Octombrie	709.109	28,493635	207.773.090,923355	735.880	25,971051	238.745.273,694649
11	Noiembrie	711.811	27,943947	210.000.996,962917	739.680	27,620375	241.224.799,470988
12	Decembrie	716.339	28,645258	212.275.171,757932	744.439	27,536525	243.963.242,156132

*) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2022

***) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2021

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Radu Craciun
Digitally signed by Radu Craciun
Date: 2023.04.06 17:08:57 +03'00'

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

Adela-Maria Cercel

Digitally signed by Adela-Maria Cercel
Date: 2023.04.06 15:22:46 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Carmen-Raluca Oprea
Digitally signed by Carmen-Raluca Oprea
Date: 2023.04.06 13:51:03 +03'00'

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 ACTIVITATEA FONDULUI

6.1 Informații cu privire la prezentarea Administratorului

BCR PENSII. SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA („Societatea”) este o societate comercială de naționalitate română. administrată în sistem dualist. cu sediul social în cu sediul social în Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, Bucuresti, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu număr de ordine în registrul comerțului J40/12566/2007. Cod Unic de Înregistrare 22028584. Societatea avea la data de 31 decembrie 2022 un capital social subscris și plătit de 88.471.840 lei, același ca la 31 decembrie 2021.

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, un fond de pensii facultative și un fond de pensii ocupationale. 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, precum și ca administrator de pensii ocupationale prin decizia ASF nr.144/14.02.2022 și înscrisă în Registrul ASF- Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021.

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

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2021 este următoarea:

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

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

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

c. Societatea nu are acționari persoane fizice care să dețină un procent mai mare de 5% din totalul acțiunilor.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2022 se prezintă astfel:

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

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

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

6.2 Informații cu privire la Fond

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

6.3 Informații referitoare la profitul sau pierderea realizată

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2022 Fondul a înregistrat o pierdere de 223.866.022 lei (în 2021 s-a înregistrat un profit de 188.576.638 lei) calculat astfel:

-Lei-			
Nr.crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022
1	Total venituri	2.785.543.604	4.402.736.528
2	Total cheltuieli	2.596.966.966	4.626.602.550
3=1-2	Rezultat (profit/pierdere)	188.576.638	(223.866.022)

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 2022 a fost înregistrată în contabilitatea Fondului cheltuiala aferentă serviciilor de audit prestate de firma Mazars Romania SRL, în sumă de 30.800 lei (2021: 30.800 lei).

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

6.5 Comision de administrare, penalitate de transfer

Conform Legii 411/2004 veniturile unui administrator sunt constituite din comision de administrare, penalități de transfer și tarife pentru servicii la cerere.

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

-Lei-			
Nr.rând	Indicator	2021	2022
1	Comision de administrare dedus din contribuțiile încasate	3.743.940	3.538.854
2	Comision de administrare din activul net al fondului	37.559.687	19.547.375
3=1+2	Total comision de administrare	41.303.627	23.086.229
4	Penalități de transfer	809	485
5=3+4	Total	41.304.436	23.086.714

6.6 Venituri și cheltuieli extraordinare

Fondul nu a înregistrat venituri și cheltuieli extraordinare în 2022 și 2021.

6.7 Efecte comerciale scontate neajunse la scadență.

Fondul nu are efecte comerciale scontate neajunse la scadență.

6.8 Datorii probabile și angajamente acordate

Nu este cazul.

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

6.9 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2022

Investițiile în instrumente financiare cu risc scăzut (titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România) reprezentau la data de 31 decembrie 2022 66,42 % din total active (60,83 % în 2021).

Structura portofoliului este prezentată la nivel unitati cu doua zecimale.

Nr.crt.	Denumire element	Rând Bilanț	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2021	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2022
1	Acțiuni (i)	1	1.374.898.070	1.293.356.805
2	Participații la fonduri de investiții private de capital	1	0	23.593.568
3	Titluri de Stat	2	3.701.577.004	4.463.221.739
4	Obligațiuni corporative tranzacționate (ii)	2	220.088.745	354.229.932
5	Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale (iii)	2	207.439.504	123.023.864
6	Obligațiuni emise de administrația publică locală	2	58.840.028	50.012.204
7	Imobilizari financiare		5.562.843.350	6,307,438,111
8	Titluri de participare la OPCVM (iv)	10	378.322.132	329.923.571
9	Depozite bancare	10	37.698.594	57.030.874
10	Actiuni clasificate pe termen scurt	10	68.671.509	18.538.650
11	Obligațiuni corporative clasificate pe termen scurt		0	0
12	Investiții financiare pe termen scurt		484.692.236	405.493.095
13	Instrumente de acoperire a riscului (forward) - net	8/ 18	0	2.730.183
14	Swaps		0	0
15	Conturi curente la bănci	11	37.104.644	3.513.593
16	Sume în curs de decontare	11	(1.559.999)	89.770
17	Total active		35.544.645	6,333,546
	Din care:			
	- Total titluri de capital		1.821.891.711	1.668.142.777
	- Total titluri de datorie		4.186.385.282	4.990.577.509
	Total titluri de capital si titluri de datorie		6.008.276.993	6.658.720.286

Detaliul actiunilor detinute de Fond la 31 decembrie 2022 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Tara	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Fondul Proprietatea SA	ROFPTAACNOR5	Romania	RON	113.864.025	2.0400	232.282.611,00	232.282.611,00
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	Romania	RON	11.014.402	19.9200	219.406.887,84	219.406.887,84
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	Romania	RON	464.458.782	0.4200	195.072.688,44	195.072.688,44
Romgaz SA	ROSNNGNACNOR3	Romania	RON	2.932.369	37.7500	110.696.929,75	110.696.929,75
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	Romania	RON	6.930.282	13.0000	90.093.666,00	90.093.666,00
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	Romania	RON	1.183.665	42.8000	50.660.862,00	50.660.862,00
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	Romania	RON	148.017	275.5000	40.778.683,50	40.778.683,50
Digi Communications NV	NL0012294474	Romania	RON	969.880	31.5000	30.551.220,00	30.551.220,00
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	Romania	RON	1.747.052	16.9000	29.525.178,80	29.525.178,80
Electrica SA	ROELECACNOR5	Romania	RON	3.637.817	8.0900	29.429.939,53	29.429.939,53
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	Romania	RON	928.462	21.7000	20.147.625,40	20.147.625,40

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Emitent	ISIN	Tara	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Iberdrola SA	ES0144580Y14	Spania	EUR	350.000	10,9300	3.825.500,00	18.926.278,70
Rio Tinto PLC	GB0007188757	M.Britanie	EUR	49.841	66,2900	3.303.959,89	16.346.011,16
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	Olanda	EUR	115.000	26,8400	3.086.600,00	15.270.644,84
Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	Romania	RON	23.545.287	0,5500	12.949.907,85	12.949.907,85
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	Romania	RON	1.120.352	11,4600	12.839.233,92	12.839.233,92
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	Germania	EUR	16.000	161,4000	2.582.400,00	12.776.165,76
Banco Santander SA	ES0113900J37	Spania	EUR	860.000	2,8025	2.410.150,00	11.923.976,11
Fresenius SE & CO	DE0005785604	Germania	EUR	88.000	26,2500	2.310.000,00	11.428.494,00
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	Germania	EUR	115.000	18,6380	2.143.370,00	10.604.108,74
ING Groep NV	NL0011821202	Olanda	EUR	180.000	11,3880	2.049.840,00	10.141.378,42
Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	Romania	RON	267.782	35,3000	9.452.704,60	9.452.704,60
KGHM Polska Miedz SA	PLKGHM000017	Polonia	PLN	70.000	126,7500	8.872.500,00	9.366.698,25
Danone	FR0000120644	Franta	EUR	34.000	49,2300	1.673.820,00	8.281.057,07
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	Romania	RON	113.177	67,8000	7.673.400,60	7.673.400,60
Sphera Franchise Group SA	ROSFGPACNOR4	Romania	RON	521.000	14,0000	7.294.000,00	7.294.000,00
Schneider Electric	FR0000121972	Franta	EUR	11.000	130,7200	1.437.920,00	7.113.965,41
Mercedes Benz Group AG	DE0007100000	Germania	EUR	22.500	61,4000	1.381.500,00	6.834.833,10
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	Germania	EUR	150.000	7,7650	1.164.750,00	5.762.484,15
Alro SA	ROALROACNOR0	Romania	RON	3.531.956	1,5700	5.545.170,92	5.545.170,92
Heidelberg Materials	DE0006047004	Germania	EUR	20.000	53,2800	1.065.600,00	5.271.949,44
Deutsche Post AG	DE0005552004	Germania	EUR	28.000	35,1800	985.040,00	4.873.386,90
Koninklijke Philips NV	NL0000009538	Olanda	EUR	61.000	14,0040	854.244,00	4.226.286,77
Aquila Part Prod Com SA	RO7066ZEA1R9	Romania	RON	7.560.000	0,5520	4.173.120,00	4.173.120,00
Qiagen NV	NL0012169213	Olanda	EUR	14.000	47,0100	658.140,00	3.256.081,84
Allfunds Group PLC	GB00BNTJ3546	M.Britanie	EUR	100.000	6,5250	652.500,00	3.228.178,50
Capitea SA	PLGTBCK00297	Polonia	PLN	809.112	0,0000	-	-
Total				647.567.760			1.274.205.809,31

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	0,8560	15.285.616,82	15.285.616,82
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	Austria	EUR	82.693	28,3500	2.344.346,55	11.598.420,12
CTP NV	NL00150006R6	Olanda	EUR	197.835	11,0400	2.184.098,40	10.805.608,42

Total	18.137.557			37.689.645,36
--------------	-------------------	--	--	----------------------

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Detaliul **obligatiunilor corporative** detinute de Fond la 31 decembrie 2022 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Raiffeisen Bank SA	XS2511879160	RON	60	525.000	100	32.554.637,26	32.554.637,26
Raiffeisen Bank SA	XS2539944012	RON	60	525.000	100	32.108.683,56	32.108.683,56
Raiffeisen Bank SA	XS2556373046	RON	60	525.000	100	31.690.229,79	31.690.229,79
Alpha Bank Romania SA	XS1992938347	EUR	5,400	1.000	100,481	5.452.449,30	26.975.447,67
Banco Santander SA	XS1941882349	RON	45	500.000	100	23.565.704,79	23.565.704,79
Banco Santander SA	XS1952154489	RON	38	500.000	100	19.752.920,55	19.752.920,55
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2474903619	RON	37	500.000	100	19.422.465,75	19.422.465,75
Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC048	RON	1,834	10.000	100	19.042.999,84	19.042.999,84
Banco Santander SA	XS2400457888	RON	36	500.000	100	18.298.675,00	18.298.675,00
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2410433986	RON	30	500.000	100	15.822.821,92	15.822.821,92
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2474946345	RON	30	500.000	100	15.719.108,22	15.719.108,22
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2410460369	RON	30	500.000	100	15.624.437,50	15.624.437,50
BNP Paribas	FR0014005TQ9	RON	30	500.000	100	15.284.700,00	15.284.700,00
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2307328414	RON	30	500.000	81,3434	12.235.515,85	12.235.515,85
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2410380682	RON	23	500.000	100	12.035.364,38	12.035.364,38
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	11.098.206,58	11.098.206,58
Intesa SanPaolo SpA	XS1937746011	RON	16	500.000	100	8.491.967,12	8.491.967,12
Intesa SanPaolo SpA	XS2489605407	RON	80	100.000	99	8.327.710,68	8.327.710,68
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2106689420	RON	9	500.000	100	4.705.310,96	4.705.310,96
Total			7.894				354.229.931,86

Detaliul Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (**OPCVM**) si Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare clasificate ca fiind obligatiuni si de tip ETF detinute de Fond la 31 decembrie 2022 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities / Xtrackers ETC PLC	DE000A2T0VU5	EUR	680.426	26,314	17.904.729,76	88.581.860,03
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	EUR	275.090	60,84	16.736.475,60	82.802.039,38
Schroder ISF Global Target Return / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1516354310	USD	95.716	124,4512	11.911.937,46	55.207.065,34
GuardCap Global Equity Fund / GuardCap Asset Management Limited	IE00BZ036616	EUR	438.644	20,778	9.114.144,82	45.091.320,10
Schroder ISF Global Disruption / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1910165999	USD	33.147	156,6958	5.193.945,54	24.071.860,00
Schroder ISF China A / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1713307699	USD	27.965	137,0706	3.833.156,03	17.765.144,92
OTP Obligatiuni / OTP Asset Management	ROPQXLXAH2D7	RON	964.181	17,0137	16.404.281,21	16.404.281,21
Total			2.515.168			329.923.570,98

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Detaliul titlurilor de stat detinute de Fond la 31 decembrie 2022 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	RON	104.277	5.000	78,596	413.818.846,30	413.818.846,30
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	RON	111.189	5.000	72,988	411.633.406,15	411.633.406,15
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	RON	94.196	5.000	74,229	354.219.348,20	354.219.348,20
Ministerul Finantelor Publice	RO07A2H5YIN8	RON	64.785	5.000	89,394	307.942.717,99	307.942.717,99
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW9	RON	53.926	5.000	96,811	267.580.184,09	267.580.184,09
Ministerul Finantelor Publice	ROHRVN7NLNO2	RON	50.066	5.000	92,691	240.448.926,23	240.448.926,23
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	RON	52.453	5.000	86,541	238.535.155,02	238.535.155,02
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	RON	59.914	5.000	66,544	207.961.576,07	207.961.576,07
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	RON	44.970	5.000	87,741	201.089.607,68	201.089.607,68
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	RON	42.260	5.000	83,927	181.801.970,04	181.801.970,04
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	RON	35.000	5.000	94,473	165.966.380,14	165.966.380,14
Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	RON	29.570	5.000	95,598	144.580.165,60	144.580.165,60
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	RON	14.982	10.000	92,754	142.725.550,96	142.725.550,96
Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	RON	13.750	10.000	99,685	142.554.255,14	142.554.255,14
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	RON	31.142	5.000	84,97	138.308.447,64	138.308.447,64
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	RON	25.821	5.000	95,654	128.702.510,74	128.702.510,74
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	RON	30.044	5.000	79,245	119.731.204,75	119.731.204,75
Ministerul Finantelor Publice	RODD24CXRK47	RON	17.933	5.000	91,939	83.835.878,35	83.835.878,35
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	RON	13.173	5.000	98,86	66.498.657,39	66.498.657,39
Ministerul Finantelor Publice	ROJ0LNOCKHR8	RON	13.000	5.000	90,425	59.000.633,56	59.000.633,56
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	EUR	11.500	1.000	96,272	11.126.732,05	55.048.394,17
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	RON	10.000	5.000	97,81	49.272.123,29	49.272.123,29
Ministerul Finantelor Publice	XS2485249523	USD	5.500	2.000	93,704	10.373.440,00	48.076.745,02
Ministerul Finantelor Publice	ROD9TE7MEES0	RON	8.434	5.000	98,286	41.940.306,36	41.940.306,36
Ministerul Finantelor Publice	XS2434896010	USD	5.200	2.000	79,65	8.382.038,89	38.847.397,43
Ministerul Finantelor Publice	ROE3GCPAFCP6	EUR	1.114	5.000	98,059	5.464.633,15	27.035.726,04
Ministerul Finantelor Publice	XS2201851172	USD	3.500	2.000	78,551	5.578.486,67	25.854.054,31
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	RON	4.643	5.000	98,755	23.428.752,91	23.428.752,91
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	EUR	5.000	1.000	81,653	4.191.866,44	20.738.840,02
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAC09	USD	2.075	2.000	99,506	4.194.558,90	19.440.102,66
Ministerul	XS2434895806	EUR		1.000	74,54		

Finantelor Publice			4.500			3.505.943,84	17.345.306,53
--------------------	--	--	-------	--	--	--------------	---------------

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	66,739	3.429.552,74	16.967.369,22
Ministerul Finantelor Publice	XS1970549561	EUR	4.500	1.000	73,108	3.407.661,37	16.859.063,86
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	EUR	3.500	1.000	86,426	3.085.560,68	15.265.502,93
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	EUR	3.000	1.000	98,206	2.961.539,59	14.651.920,96
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	EUR	3.600	1.000	69,062	2.521.635,88	12.475.541,35
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	EUR	600	1.000	99,88	614.296,44	3.039.170,20
Total			984.117				4.463.221.739,30

Detaliul obligațiunilor municipale detinute de Fond la 31 decembrie 2022 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	RON	4.000	10.000	100,8751	41.884.286,58	41.884.286,58
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL046	RON	825	10.000	93,09	7.958.888,01	7.958.888,01
Iasi - Romania	ROIASIDBL011	RON	3.530	35,32	94,01	118.622,56	118.622,56
Bacau - Romania	ROBACADBL033	RON	1.200	23,52	100	28.653,56	28.653,56
Timisoara - Romania	ROTIMYDBL078	RON	650	21,6	100	14.188,66	14.188,66
Timisoara - Romania	ROTIMYDBL060	RON	350	21,6	99	7.564,45	7.564,45
Total			10.555				50.012.203,82

Detaliul obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine **neguvernamentale** detinute de Fond la 31 decembrie 2022 este prezentata mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
International Investment Bank	XS2240977608	RON	90	500.000	100	45.359.750,96	45.359.750,96
International Investment Bank	XS2400041864	RON	53	500.000	100	26.709.531,51	26.709.531,51
Black Sea Trade and Development Bank	XS2337703966	RON	40	500.000	100	20.247.722,22	20.247.722,22
International Investment Bank	XS2436688597	RON	30	500.000	100	15.689.609,59	15.689.609,59
International Investment Bank	XS2322936597	RON	30	500.000	100	15.017.250,00	15.017.250,00
Total			243				123.023.864,28

Detaliul participațiilor la fondurile de investiții private de capital detinute de Fond la 31 decembrie 2022 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	43.938.591	4.295.772,30	21.252.903,88
BlackPeak Southeast Europe Growth Equity Fund SCSp / BlackPeak General Partner SARL	EUR	0.0556	0	8.515.978	473.109,89	2.340.663,87

Total		0.1534				23.593.567,75
-------	--	--------	--	--	--	---------------

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

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.

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

6.10 Alte informații

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

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

Menționăm faptul că Federația Rusă, pentru care au fost impuse o serie de sancțiuni prin pachetele adoptate de Uniunea Europeană, este acționar cu deținere de aproximativ 45% la International Investment Bank (IIB) și la Black Sea Trade and Development Bank cu deținere de circa 16.5%. Fondurile aveau o expunere în obligațiuni IIB (deținere 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) la data de 31.12.2022.

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

6.11 Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului de natură să afecteze situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2022.

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

**Radu
Craciun**
Digitally signed
by Radu Craciun
Date: 2023.04.06
17:09:23 +03'00'

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

**Adela-Maria
Cercel**
Digitally signed by
Adela-Maria Cercel
Date: 2023.04.06
15:23:06 +03'00'

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnatură

**Carmen-
Raluca Oprea**
Digitally signed by
Carmen-Raluca Oprea
Date: 2023.04.06
13:51:25 +03'00'

Raportul Directoratului BCR Pensii SAFPP SA pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR aferent exercițiului financiar 01.01.2022 - 31.12.2022

1. Informații generale despre companie

Denumire și obiect de activitate

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

Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii, facultative și ocupationale. 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 31.12.2022 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 2022 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2022 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 anuală prin canale de comunicare electronice, ne dorim astfel să îmbunătățim comunicarea cu participanții noi și existenți.

BCR Pensii nu a desfașurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării.

Conducerea companiei și organigrama

Organele de conducere ale societății sunt Directoratul și Consiliul de Supraveghere, ambele compuse din 3 membri.

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2022 este următoarea:

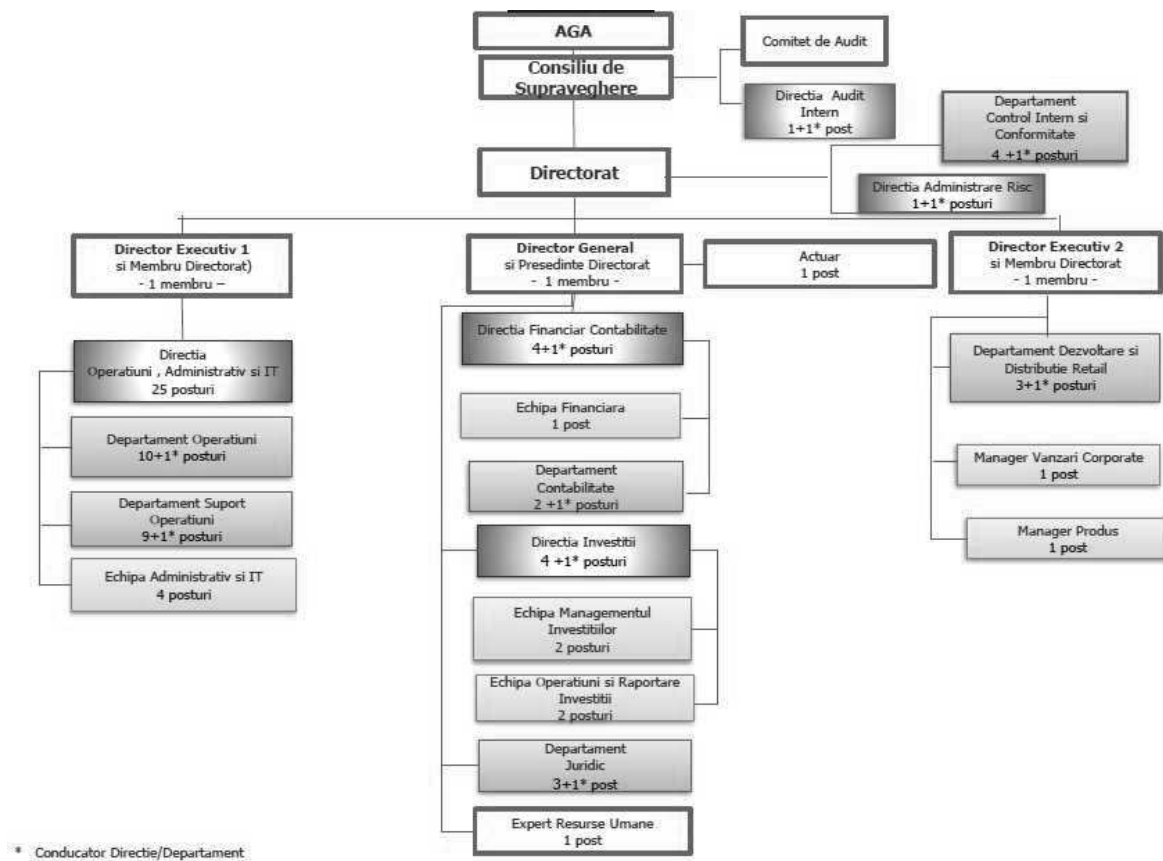
Componența Directoratului la 31 decembrie 2022 este următoarea:

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 Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere
Ilinka Kajgana- cetățean croat și american, membru al Consiliului de Supraveghere

Organigrama societății la data de 31.12.2022 este după cum urmează:



2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul

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

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

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

Auditorul BCR Pensii SAFPP SA este PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L. cu sediul social în România, București, sector 1, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Ana Tower, etaj 24/3, fax: 021.225.36.00, telefon: 021.225.30.00.

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 2022, 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 2022, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2022 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 2022, la 31 decembrie 2022 sistemul atingând 100,07 miliarde de lei (aproximativ 20,23 miliarde de euro), de la 92,52 miliarde lei în 2021.

Numărul participanților a crescut, aproximativ 167.243 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 62.140 de persoane în anul 2022.

Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2022, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 96,43 miliarde de lei (19,50 miliarde de euro), în creștere cu 8,26% față de cele de la finalul anului 2021, FPAP BCR având o cotă de piață de 6,97% cu active nete gestionate în valoare de 6.717,25 mil lei.

Valoarea medie a contribuției a fost de 236,56 lei în decembrie 2022, în creștere cu 16% față de perioada similară a anului precedent.

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de 2,15%, ajungând la 7,96 milioane de participanți. FPAP BCR a înregistrat o creștere superioară pieței de 3,92% ajungând la 744.439 participanți la 31 decembrie 2022 de la 716.339 participanți la 31 decembrie 2021, având o cotă de piață de 9,35% din numărul total de participanți.

Numărul mediu lunar de participanți la FPAP BCR pentru care au fost încasate contribuții a fost de 343.482 reprezentând aproximativ 46,14% din totalul participanților.

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2022, 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 2022 de promovare prin intermediul site-ului www.pensiiBCR.ro, precum și prin intermediul materialului de educație financiară Ghidul Pensiiilor. Acesta explică cum funcționează sistemul de pensii din România și cum ne putem pregăti pentru viitor, rolul materialului fiind acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la vârsta pensionării depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine.

6. Evoluția financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 4.990.488 mii lei la 31.12.2022, față de 4.187.945 mii lei la 31.12.2021, iar în cazul titlurilor imobilizate (acțiuni) s-a înregistrat o scădere de la 1.374.898 mii lei (2021) la 1.316.950 mii lei (2022).

Activul net total la 31.12.2022 a fost de 6.717.900 mii lei, comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 6.080.677 mii lei.

Bilanț la 31.12.2022 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Active financiare imobilizate	5.562.843	6.307.438
Active financiare circulante	528.580	423.053
Active Total	6.091.423	6.730.491
Datorii	10.746	12.591
Capitaluri Proprii	6.080.677	6.717.900
Datorii și Capitaluri Proprii Total	6.091.423	6.730.491

Fondul a înregistrat pierdere în sumă de **223,866** mii lei în 2022, față de profitul în sumă de **188.577** mii lei înregistrat în 2021.

Contul de profit și pierdere la 31.12.2022 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2021	Rulaj la 31.12.2022
Venituri din activitatea curentă	2.785.544	4.402.737
Cheltuieli din activitatea curentă	(2.596.967)	(4.626.603)
Profitul din activitatea curentă	188.577	(223.866)
Venituri totale	2.785.544	4.402.737
Cheltuieli totale	(2.596.967)	(4.626.603)
Profitul exercițiului	188.577	(223.866)

Fluctuații semnificative FPAP BCR

Veniturile au crescut cu 58% la 4.402.737 mii lei în anul 2022, de la 2.785.544 mii lei în anul 2021. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au crescut în 2022 atingând valoarea de 116.783 mii lei de la 58.422 mii lei în 2021.
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut la 3.442.502 mii lei în 2022 de la 2.014.873 mii lei în 2021

- Veniturile din investițiile financiare cedate au crescut la 7.377 mii lei în 2022 față de 466 mii lei în 2021, 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 219.926 mii lei în 2022 de la 157.170 mii lei în 2021 în principal ca a urmare a creșterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferențe de curs valutar au crescut ajungând la valoarea de 213.644 mii lei în 2022 față de 139.817 mii lei în 2021, pe baza diferențelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute.
- Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, veniturile financiare au scăzut de la 414.795 mii lei la 402.825 mii 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 crescut, ajungând la 4.626.603 mii lei în 2022 de la 2.596.967 mii lei în 2021. Creșterea absolută cea mai accentuată a fost pe poziția alte cheltuieli financiare, în sumă de 4.606.114 mii lei în 2022 comparativ cu 2.557.732 mii lei în 2021.

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

- reevaluarea acțiunilor (2.114.905 mii lei în 2022 comparativ cu 1.364.699 mii lei în 2021);
- reevaluarea obligațiunilor de stat – benchmark și eurobond (1.820.122 mii lei în 2022 comparativ cu 686.520 mii lei în 2021);
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (290.452 mii lei în 2022 comparativ cu 332.772 mii lei în 2021);
- cheltuielile cu diferențele de curs valutar au înregistrat o creștere ajungând la 199.351 mii lei în 2022 față de la 102.753 mii lei în 2021 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 crescut ajungând la 146.361 mii lei în 2022 față de 36.417 mii lei în 2021.

Ca rezultat, Fondul a înregistrat pierdere în sumă de **223,866** mii lei în 2022, față de profitul în sumă de **188.577** mii lei înregistrat în 2021.

Cheltuieli administrare Fond de Pensii Administrat Privat BCR

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

	<i>(mii lei)</i>	
	Rulaj la 31.12.2021	Rulaj la 31.12.2022
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator		
Cheltuieli comision de depozitare	703	705
Cheltuieli comision custodie	625	598
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	2	0
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	450	657
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	4.115	2.196
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	64	3
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	13	17
Cheltuieli privind deficit contribuții brute	18	61
Total	5.990	4.238

(mii lei)

Cheltuieli administrare fond suportate de fond

	Rulaj la 31.12.2021	Rulaj la 31.12.2022
Cheltuieli cu taxa de audit	31	31
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	37.407	18.510
Total	37.438	18.541

Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

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

(mii lei)

Descriere	2021	2022
Plăți active nete către participanți	17.339	19.300
Plăți către administrator	41.304	23.087
Plăți aferente participanți transfer out	1.436	3.054
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	1.217	2.173
Plata taxa de auditare a fondului de pensii	31	31
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	1.265.584	2.379.606
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	8.728.379	10.113.596
Total	10.055.290	12.540.847

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 2022, gradul de risc al fondului a fost de 20,35%.

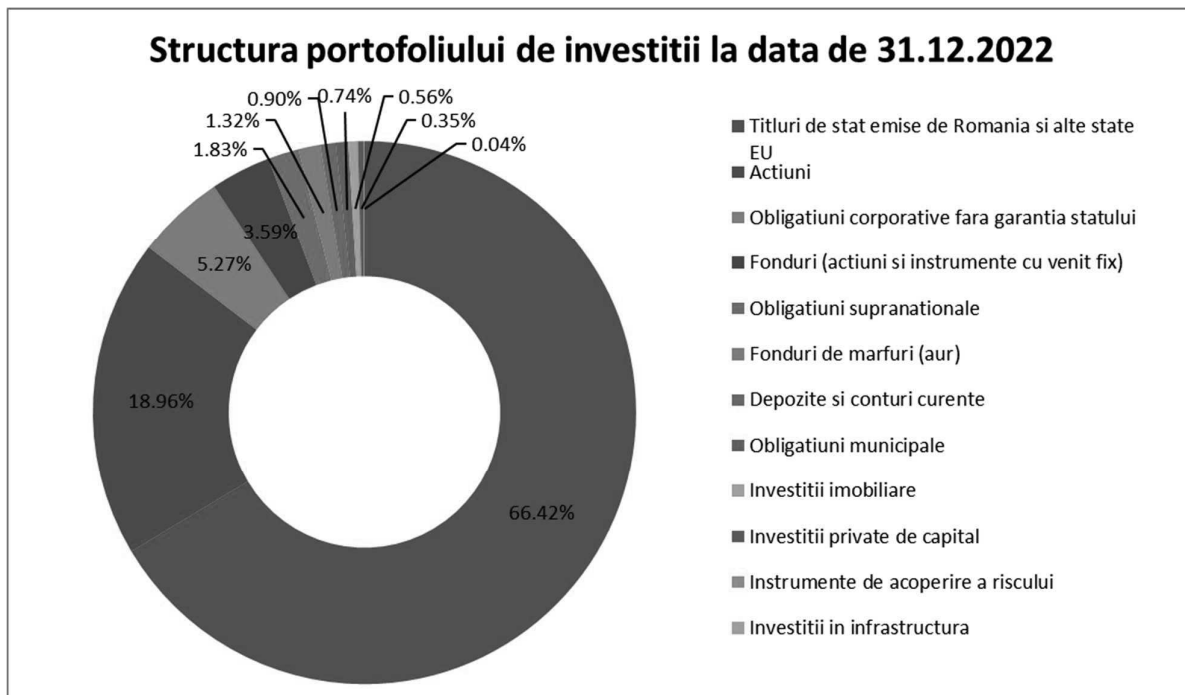
Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în acțiunile unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de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

Pe parcursul anului 2022 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2022 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2022 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31 decembrie 2022
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	66.42%
Actiuni	18.96%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	5.27%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	3.59%
Obligatiuni supranationale	1.83%
Fonduri de marfuri (aur)	1.32%
Depozite si conturi curente	0.90%
Obligatiuni municipale	0.74%
Investitii imobiliare	0.56%
Investitii private de capital	0.35%
Instrumente de acoperire a riscului	0.04%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	0.00%



Valoare activ total 31.12.2022	Valoare activ net total* 31.12.2022	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
6.719.264.752,82 lei	6.717.899.932,89 lei	27,536525	243.963.242,156132

*la 31.12.2022 valoarea activului net total a fost calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat Administratorului în valoare de 1.346.339,93 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 18.480 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 3,5707% în 2022.

8. Informații privind numărul de participanți

La data de 31 decembrie 2022 Fondul avea un număr de 744.439 participanți (716.339 la 31 decembrie 2021).

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 2022. 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 2022	3.316	61	6	100	719.610	28,531697	214.571.875,211991
Februarie 2022	2.999	62	5	81	722.585	28,002566	217.198.418,769625
Martie 2022	2.328	59	9	112	724.851	28,119238	219.557.462,810901
Aprilie 2022	1.748	78	14	97	726.566	27,430098	222.094.674,270606
Mai 2022	1.094	48	20	102	727.586	26,889354	224.779.028,825805
Iunie 2022	1.711	28	13	88	729.224	26,263481	227.638.543,539522
Iulie 2022	1.570	58	13	87	730.752	27,047660	230.442.403,710942
August 2022	1.679	55	18	96	732.372	27,215105	232.953.196,680824
Septembrie 2022	1.557	50	10	94	733.875	26,150638	235.690.648,687844
Octombrie 2022	2.054	55	12	92	735.880	25,971051	238.745.273,694649
Noiembrie 2022	3.846	49	6	89	739.680	27,620375	241.224.799,470988
Decembrie 2022	4.790	72	6	97	744.439	27,536525	243.963.242,156132

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

Riscul de preț este riscul asociat cu volatilitatea prețurilor acțiunilor. Riscul de preț este evaluat prin estimarea probabilității pierderilor în portofoliu pe un anumit orizont de timp, bazată pe analiza statistică a tendințelor și volatilităților (tehnica Valoare la Risc).

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

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

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

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 2022 riscurile investionale s-au încadrat în limitele stabilite, nefiind înregistrate depășiri ale pragurilor maxime aprobate.

10. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

Riscul operațional este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare neadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

În cadrul procesului de administrare a riscului operațional sunt utilizate următoarele instrumente de management al riscului operațional:

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

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

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de 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. Gestiunea riscului reputational are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața în care activează societatea.

Riscul de conformitate este riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației.

În cursul anului 2022 au fost înregistrate evenimente de risc operational pentru care au fost setate planuri de măsuri corective și preventive. Impactul financiar al acestora a fost sub pragul stabilit pentru anul 2022. Rezultatul testării planului de continuitate al afacerii în anul 2022 a fost “bun”. În cursul anului 2022 datorită pandemiei cu COVID-19 societatea a continuat să funcționeze pe baza Planului de continuitate a afacerii în caz de pandemie dezvoltat în anul 2020, angajații lucrând de acasă de la începutul lunii aprilie 2020, iar prin rotație au fost prezenți la sediul social pentru a asigura funcționarea societății. O dată cu încetarea stării de alertă 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 să conducă la întreruperea sau perturbarea activității societății datorită utilizării sistemelor informatice.

11. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

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

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

Modalitățile folosite în cadrul BCR PENSII în vederea evaluării și verificării periodice a funcționalității și gradului de conformare a operațiunilor societății cu legislația și reglementările interne ale societății constau în desfășurarea controalelor specifice realizate atât la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei precum și a celor efectuate de către Departamentul Control Intern și Conformitate.

În cursul anului 2022, 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 2022.

De asemenea, în anul 2022 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate misiunile de control intern și controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate (control de nivelul II).

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

În conformitate cu prevederile procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, un rezumat al raportului anual de activitate aferent anului 2022 a fost transmis către Consiliul de Supraveghere la începutul lunii martie 2023.

Președinte Directorat,

Director General

Radu Crăciun

Data: 06.04.2023

**Radu
Craciun**
Digitally signed
by Radu Craciun
Date: 2023.04.06
17:10:23 +03'00'

Membru Directorat,

Director Executiv

Adela Maria Cercel

**Adela-Maria
Cercel**
Digitally signed by
Adela-Maria Cercel
Date: 2023.04.06
15:25:28 +03'00'

**Carmen-
Raluca
Oprea**
Digitally signed
by Carmen-Raluca
Oprea
Date: 2023.04.06
13:52:07 +03'00'

Raportul Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR pentru exercițiul financiar 01.01.2022 - 31.12.2022

1. Informații generale despre companie

Denumire și obiect de activitate

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

Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii, facultative și ocupationale. 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 31.12.2022 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 2022 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2022 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 anuală prin canale de comunicare electronice, ne dorim astfel să îmbunătățim comunicarea cu participanții noi și existenți.

BCR Pensii nu a desfașurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării.

Auditorul BCR Pensii SAFPP SA este PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L. cu sediul social în România, București, sector 1, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Ana Tower, etaj 24/3, fax: 021.225.36.00, telefon: 021.225.30.00.

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 2022, 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 2022, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2022 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 2022, la 31 decembrie 2022 sistemul atingând 100,07 miliarde de lei (aproximativ 20,23 miliarde de euro), de la 92,52 miliarde lei în 2021.

Numărul participanților a crescut, aproximativ 167.243 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 62.140 de persoane în anul 2022.

Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2022, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 96,43 miliarde de lei (19,50 miliarde de euro), în creștere cu 8,26% față de cele de la finalul anului 2021, FPAP BCR având o cotă de piață de 6,97% cu active nete gestionate în valoare de 6.717,25 mil lei.

Valoarea medie a contribuției a fost de 236,56 lei în decembrie 2022, în creștere cu 16% față de perioada similară a anului precedent.

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de 2,15%, ajungând la 7,96 milioane de participanți. FPAP BCR a înregistrat o creștere superioară pieței de 3,92% ajungând la 744.439 participanți la 31 decembrie 2022 de la 716.339 participanți la 31 decembrie 2021, având o cotă de piață de 9,35% din numărul total de participanți.

Numărul mediu lunar de participanți la FPAP BCR pentru care au fost încasate contribuții a fost de 343.482 reprezentând aproximativ 46,14% din totalul participanților.

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2022, 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 2022 de promovare prin intermediul site-ului www.pensiiBCR.ro, precum și prin intermediul materialului de educație financiară Ghidul Pensiiilor. Acesta explică cum funcționează sistemul de pensii din România și cum ne putem pregăti pentru viitor, rolul materialului fiind acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la vârsta pensionării depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine.

6. Evoluția financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 4.990.488 mii lei la 31.12.2022, față de 4.187.945 mii lei la 31.12.2021, iar în cazul titlurilor imobilizate (acțiuni) s-a înregistrat o scădere de la 1.374.898 mii lei (2021) la 1.316.950 mii lei (2022).

Activul net total la 31.12.2022 a fost de 6.717.900 mii lei, comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 6.080.677 mii lei.

Bilanț la 31.12.2022 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Active financiare imobilizate	5.562.843	6.307.438
Active financiare circulante	528.580	423.053
Active Total	6.091.423	6.730.491
Datorii	10.746	12.591
Capitaluri Proprii	6.080.677	6.717.900
Datorii și Capitaluri Proprii Total	6.091.423	6.730.491

Fondul a înregistrat pierdere în sumă de **223,866** mii lei în 2022, față de profitul în sumă de **188.577** mii lei înregistrat în 2021.

Contul de profit și pierdere la 31.12.2022 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2021	Rulaj la 31.12.2022
Venituri din activitatea curentă	2.785.544	4.402.737
Cheltuieli din activitatea curentă	(2.596.967)	(4.626.603)
Profitul din activitatea curentă	188.577	(223.866)
Venituri totale	2.785.544	4.402.737
Cheltuieli totale	(2.596.967)	(4.626.603)
Profitul exercițiului	188.577	(223.866)

Fluctuații semnificative FPAP BCR

Veniturile au crescut cu 58% la 4.402.737 mii lei în anul 2022, de la 2.785.544 mii lei în anul 2021. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au crescut în 2022 atingând valoarea de 116.783 mii lei de la 58.422 mii lei în 2021.
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut la 3.442.502 mii lei în 2022 de la 2.014.873 mii lei în 2021

- Veniturile din investițiile financiare cedate au crescut la 7.377 mii lei în 2022 față de 466 mii lei în 2021, 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 219.926 mii lei în 2022 de la 157.170 mii lei în 2021 în principal ca a urmare a creșterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferențe de curs valutar au crescut ajungând la valoarea de 213.644 mii lei în 2022 față de 139.817 mii lei în 2021, pe baza diferențelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute.
- Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, veniturile financiare au scăzut de la 414.795 mii lei la 402.825 mii 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 crescut, ajungând la 4.626.603 mii lei în 2022 de la 2.596.967 mii lei în 2021. Creșterea absolută cea mai accentuată a fost pe poziția alte cheltuieli financiare, în sumă de 4.606.114 mii lei în 2022 comparativ cu 2.557.732 mii lei în 2021.

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

- reevaluarea acțiunilor (2.114.905 mii lei în 2022 comparativ cu 1.364.699 mii lei în 2021);
- reevaluarea obligațiunilor de stat – benchmark și eurobond (1.820.122 mii lei în 2022 comparativ cu 686.520 mii lei în 2021);
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (290.452 mii lei în 2022 comparativ cu 332.772 mii lei în 2021);
- cheltuielile cu diferențele de curs valutar au înregistrat o creștere ajungând la 199.351 mii lei în 2022 față de la 102.753 mii lei în 2021 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 crescut ajungând la 146.361 mii lei în 2022 față de 36.417 mii lei în 2021.

Ca rezultat, Fondul a înregistrat pierdere în sumă de **223,866** mii lei în 2022, față de profitul în sumă de **188.577** mii lei înregistrat în 2021.

Cheltuieli administrare Fond de Pensii Administrat Privat BCR

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

	<i>(mii lei)</i>	
	Rulaj la 31.12.2021	Rulaj la 31.12.2022
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator		
Cheltuieli comision de depozitare	703	705
Cheltuieli comision custodie	625	598
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	2	0
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	450	657
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	4.115	2.196
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	64	3
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	13	17
Cheltuieli privind deficit contribuții brute	18	61
Total	5.990	4.238

(mii lei)

Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Rulaj la 31.12.2021	Rulaj la 31.12.2022
Cheltuieli cu taxa de audit	31	31
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	37.407	18.510
Total	37.438	18.541

Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

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

	(mii lei)	
Descriere	2021	2022
Plăți active nete către participanți	17.339	19.300
Plăți către administrator	41.304	23.087
Plăți aferente participanți transfer out	1.436	3.054
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	1.217	2.173
Plata taxa de auditare a fondului de pensii	31	31
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	1.265.584	2.379.606
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	8.728.379	10.113.596
Total	10.055.290	12.540.847

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 2022, gradul de risc al fondului a fost de 20,35%.

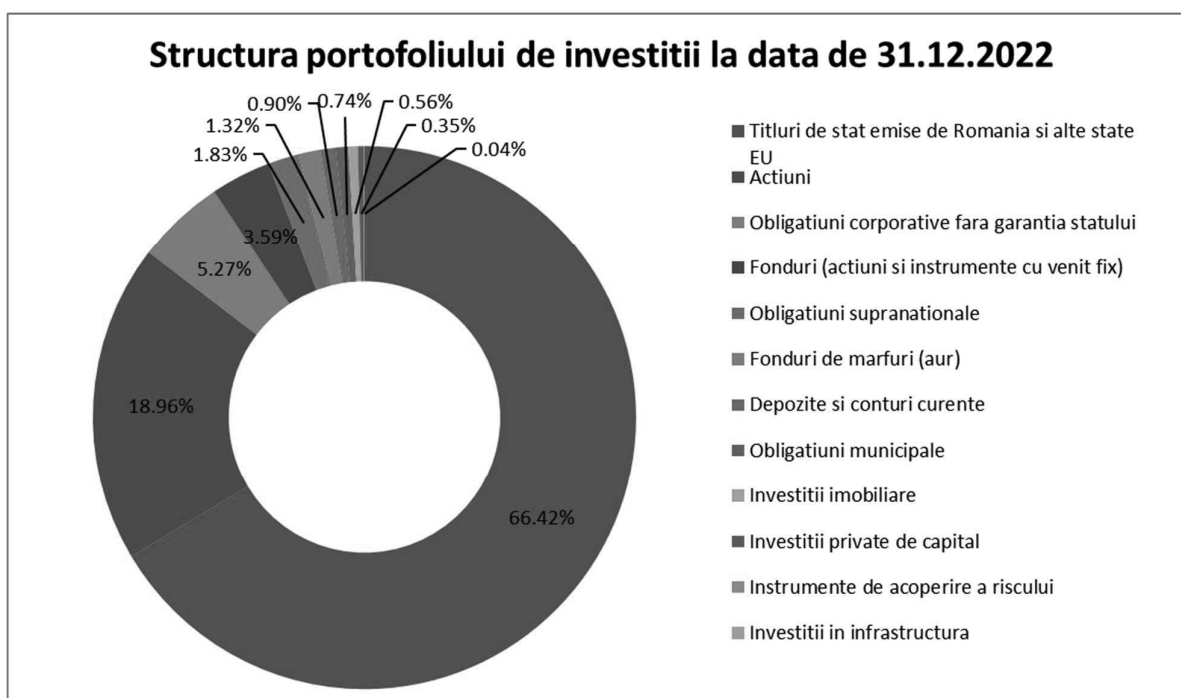
Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în acțiunile unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de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

Pe parcursul anului 2022 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2022 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2022 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31 decembrie 2022
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	66.42%
Actiuni	18.96%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	5.27%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	3.59%
Obligatiuni supranationale	1.83%
Fonduri de marfuri (aur)	1.32%
Depozite si conturi curente	0.90%
Obligatiuni municipale	0.74%
Investitii imobiliare	0.56%
Investitii private de capital	0.35%
Instrumente de acoperire a riscului	0.04%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	0.00%



Valoare activ total 31.12.2022	Valoare activ net total* 31.12.2022	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
6.719.264.752,82 lei	6.717.899.932,89 lei	27,536525	243.963.242,156132

*la 31.12.2022 valoarea activului net total a fost calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat Administratorului în valoare de 1.346.339,93 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 18.480 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 3,5707% în 2022.

8. Informații privind numărul de participanți

La data de 31 decembrie 2022 Fondul avea un număr de 744.439 participanți (716.339 la 31 decembrie 2021).

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 2022. 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 2022	3.316	61	6	100	719.610	28,531697	214.571.875,211991
Februarie 2022	2.999	62	5	81	722.585	28,002566	217.198.418,769625
Martie 2022	2.328	59	9	112	724.851	28,119238	219.557.462,810901
Aprilie 2022	1.748	78	14	97	726.566	27,430098	222.094.674,270606
Mai 2022	1.094	48	20	102	727.586	26,889354	224.779.028,825805
Iunie 2022	1.711	28	13	88	729.224	26,263481	227.638.543,539522
Iulie 2022	1.570	58	13	87	730.752	27,047660	230.442.403,710942
August 2022	1.679	55	18	96	732.372	27,215105	232.953.196,680824
Septembrie 2022	1.557	50	10	94	733.875	26,150638	235.690.648,687844
Octombrie 2022	2.054	55	12	92	735.880	25,971051	238.745.273,694649
Noiembrie 2022	3.846	49	6	89	739.680	27,620375	241.224.799,470988
Decembrie 2022	4.790	72	6	97	744.439	27,536525	243.963.242,156132

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

Riscul de preț este riscul asociat cu volatilitatea prețurilor acțiunilor. Riscul de preț este evaluat prin estimarea probabilității pierderilor în portofoliu pe un anumit orizont de timp, bazată pe analiza statistică a tendințelor și volatilităților (tehnica Valoare la Risc).

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

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

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

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 2022 riscurile investionale s-au încadrat în limitele stabilite, nefiind înregistrate depășiri ale pragurilor maxime aprobate.

10. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

Riscul operațional este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare neadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

În cadrul procesului de administrare a riscului operațional sunt utilizate următoarele instrumente de management al riscului operațional:

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

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

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de 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. Gestiunea riscului reputational are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața în care activează societatea.

Riscul de conformitate este riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației.

În cursul anului 2022 au fost înregistrate evenimente de risc operational pentru care au fost setate planuri de măsuri corective și preventive. Impactul financiar al acestora a fost sub pragul stabilit pentru anul 2022. Rezultatul testării planului de continuitate al afacerii în anul 2022 a fost “bun”. În cursul anului 2022 datorită pandemiei cu COVID-19 societatea a continuat să funcționeze pe baza Planului de continuitate a afacerii în caz de pandemie dezvoltat în anul 2020, angajații lucrând de acasă de la începutul lunii aprilie 2020, iar prin rotație au fost prezenți la sediul social pentru a asigura funcționarea societății. O dată cu încetarea stării de alertă 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 să conducă la întreruperea sau perturbarea activității societății datorită utilizării sistemelor informatice.

11. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

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

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

Modalitățile folosite în cadrul BCR PENSII în vederea evaluării și verificării periodice a funcționalității și gradului de conformare a operațiunilor societății cu legislația și reglementările interne ale societății constau în desfășurarea controalelor specifice realizate atât la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei precum și a celor efectuate de către Departamentul Control Intern și Conformitate.

În cursul anului 2022, 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 2022.

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 2022 este următoarea:

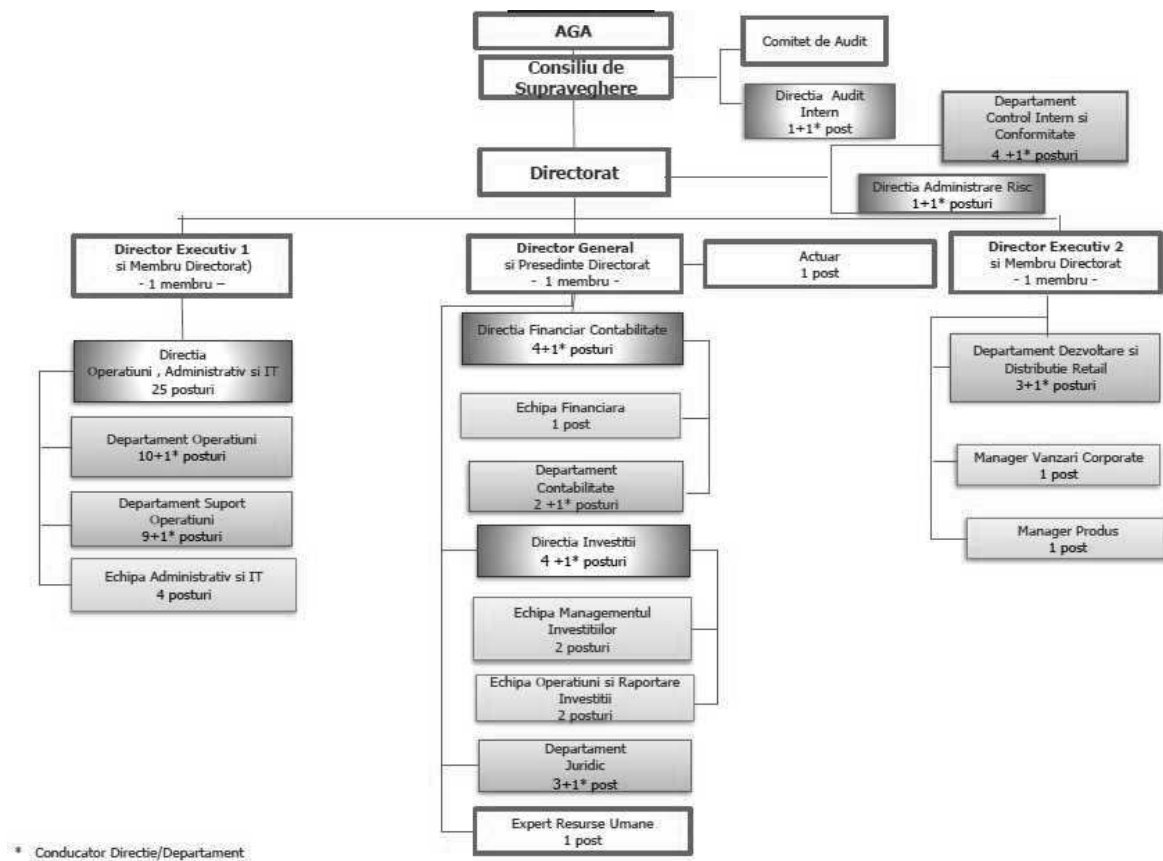
Componența Directoratului la 31 decembrie 2022 este următoarea:

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 Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere
Ilinka Kajgana- cetățean croat și american, membru al Consiliului de Supraveghere

Organigrama societății la data de 31.12.2022 este după cum urmează:



2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul

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

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

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

De asemenea, în anul 2022 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate misiunile de control intern și controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate (control de nivelul II).

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

În conformitate cu prevederile procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, un rezumat al raportului anual de activitate aferent anului 2022 a fost transmis către Consiliul de Supraveghere la începutul lunii martie 2023.

Președinte Consiliul de Supraveghere

DANA-LUCIANA DIMA

Data: 07.04.2023

Dana-

Luciana Dima

Digitally signed by
Dana-Luciana Dima
Date: 2023.04.07
12:33:22 +03'00'

Raportul auditorului independent

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

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale **BCR Fond de Pensii Administrat Privat („Fondul”)** administrat de BCR Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”), cu sediul social în Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, cladirea A, etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, Bucuresti, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/12566/2007 și codul de identificare fiscală 22028584, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2022, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (“ASF”) nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările ulterioare („Norma ASF 14/2015”) și Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările ulterioare (“Norma ASF 7/2017”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri: 6.717.899.932 lei,
- Pierdere exercițiului financiar: -223.866.022 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului la data de 31.12.2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate.

Baza pentru opinie

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

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
<p>Recunoașterea veniturilor</p> <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 31.12.2022 pentru evaluarea portofoliului de investiții;• inspectarea prin sondaj a documentelor justificative relevante;• efectuarea de proceduri analitice și de detaliu;• obținerea de scrisori de confirmare de la depozitarul Fondului;• analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de Fond la finalul exercițiului financiar auditat pentru a reflecta veniturile în perioada la care ele se referă.

Alte aspecte

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

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu 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

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

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

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

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

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

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

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2022, noi am citit raportul administratorilor cu privire la Fond anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor cu privire la Fond nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor cu privire la Fond identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolele 425-427;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2022 cu privire la Fond și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor cu privire la Fond care să fie eronate semnificativ.

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015

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

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

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

mazars

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2022, noi am citit Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale anexat situațiilor financiare și raportăm că:

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

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

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

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

Numirea auditorului și durata misiunii

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

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Fondului, exprimată în prezentul raport, este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 04.04.2023 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, 12.04.2023



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
Globalworth Campus, Clădirea B
București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

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

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

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

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

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
NR. 1 DIN DATA DE 12.04.2023**

Acționarii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A., societate pe acțiuni administrată în sistem dualist, având sediul social situat în București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, Sector 6, înregistrată în Registrul Comerțului mun. București sub nr. J/40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, cu un capital social subscris și vărsat în sumă de 88.471.840 lei ("**Societatea**" sau „**BCR PENSII**”), respectiv:

- **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. (BCR)**, cu sediul social în București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, etajul 6, sector 6, CUI 361757, **având o reprezentare la capitalul social de 99,99988697%** (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-196/10.04.2023

și

- **DI. Gabriel-Ionel Zbîrcea (CNP 1730218450027)**, domiciliat în mun. București, str. Docenților nr. 7, Sector 1, **având o reprezentare la capitalul social de 0,000011303%** (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 10 lei, adică 1 acțiune nominativă în valoare de 10 lei, având nr. 5.000.000),

Împreună reprezentând 100% din capitalul social al Societății subscris și vărsat, sunt de acord să se reunească în ședință ordinară, astăzi, **12.04.2023, orele 10.00**, la sediul Societății din București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, Sector 6, **fără îndeplinirea formalităților de convocare ca urmare a renunțării exprese de către acționari la aceste formalități**, în baza Art. 8.2 din Actul Constitutiv al BCR PENSII și art. 121 din Legea nr. 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

au hotărât cu unanimitate de voturi:

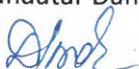
1. **Aprobă** situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2022 – pentru BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A, în calitate de administrator, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și pentru Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, pe baza Raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea BCR PENSII în anul 2022 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 2022;
3. **Aprobă** propunerea ca pierderea contabilă realizată în anul 2022 în valoare de 9.620.149,60 lei să fie reportată 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 și depunerea hotărârii la Registrul Comerțului mun. București, în vederea aducerii la îndeplinire a celor ce au fost dispuse de acționari în cuprinsul ei, conform prevederilor legale în vigoare.

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

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

Aționar BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.

Prin mandatar Daniela Elena Iordăchescu



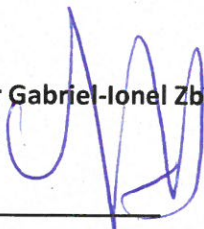
Secretar de ședință

Daniela Elena Iordăchescu



Aționar Gabriel-Ionel Zbîrcea

Personal



Director General – Președinte Directorat

Radu Crăciun