

Raport privind administrarea
Fondului de Pensii Facultative BCR Plus la 31.12.2013

CUPRINS

1. INFORMAȚII PRIVIND BCR PENSII	3
2. INFORMAȚII PRIVIND FONDURILE ADMINISTRATE.....	4
3. LEGISLAȚIE.....	4
4. PIAȚA PENSILOR PRIVATE PILON II ȘI PILON III- ANSAMBLU	4
4.1.EVOLUȚIA MACROECONOMICĂ.....	4
4.2 EVOLUȚIA PIEȚEI PENSILOR PRIVATE ÎN CONTEXTUL MACROECONOMIC	6
4.3 STRUCTURA PIEȚEI PENSILOR FACULTATIVE – PILON III	7
5. ACTIVITATEA DE MARKETING SI VÂNZĂRI FOND DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS.....	9
5.1 STRATEGIA ȘI ACTIVITATEA DE VÂNZĂRI	9
5.2 STRATEGIA ȘI ACTIVITATEA DE MARKETING.....	10
6. EVOLUȚIA FINANCIARĂ FOND DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS	10
6.1.FLUCTUAȚII SEMNIFICATIVE BCR PLUS	10
6.2 CHELTUIELI ADMINISTRARE FOND BCR PLUS.....	12
6.3 PLĂȚI DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI DIN ACTIVELE FONDULUI.....	12
7. POLITICA DE INVESTIȚII ȘI RANDAMENTELE PIEȚEI FONDURILOR DE PENSII PRIVATE... 12	12
7.1.PRINCIPII INVESTIȚIONALE	12
7.2.POLITICA DE INVESTIȚII ȘI PREZENTAREA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII AL FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS	13
7.3 RANDAMENTELE PIEȚEI FONDURILOR DE PENSII PRIVATE ÎN 2013	15
8. MANAGEMENTUL RISCULUI INVESTIȚIONAL ȘI METODELE DE EVALUARE A RISCULUI.. 16	16
9. MANAGEMENTUL RISCULUI OPERAȚIONAL ȘI METODELE DE EVALUARE A RISCULUI... 17	17
10. CONFORMITATEA CU LEGISLAȚIA ȘI REGLEMENTARILE INTERNE	17
11. ANALIZA ACTIVITĂȚII DE AUDIT INTERN ȘI MĂSURI ÎNTREPRINSE	18
11.1 MISIUNI DE AUDIT INTERN.....	18
11.2 DETALII PRIVIND ACTIVITĂȚILE DE AUDIT.....	18
11.3 CONSTATĂRI ȘI RECOMANDĂRI ALE DIRECȚIEI AUDIT INTERN	19
12. ANALIZA SESIZĂRILOR PRIMITE DE LA PARTICIPANȚI.....	19

1. Informații privind BCR PENSII

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 187.000.000 lei/RON.

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

La data de 31 decembrie 2013 acționarii companiei sunt:

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

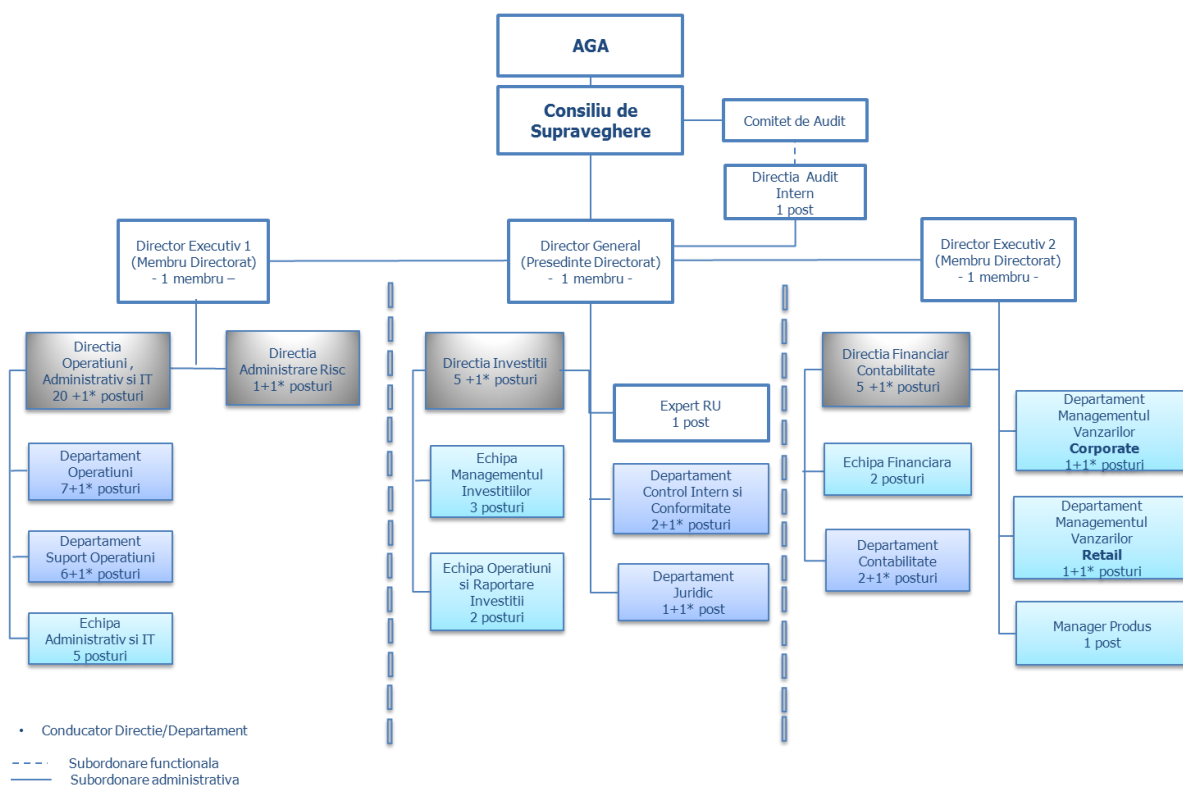
Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii și facultative. În acest sens, BCR PENSII a fost autorizată ca administrator de pensii private prin decizia emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 90 din data de 21.08.2007, precum și ca administrator de pensii facultative prin decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 887 din data de 11.11.2009 și este înscrisă în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021.

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

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

Versiune în română

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



2. Informații privind fondurile administrate

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

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

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

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

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

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

3. Legislație

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

Principalele modificări în 2013 au fost:

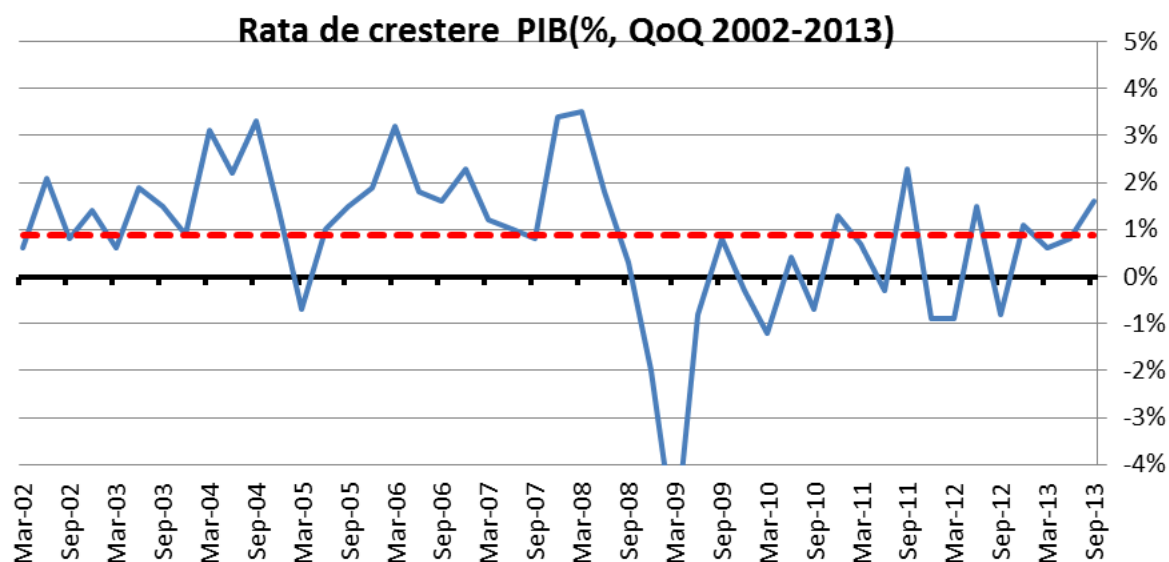
- Norma CSSPP nr. 1/2013 privind modificarea și completarea Normei nr. 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private în prezent ASF;
- Norma CSSPP nr.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

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

4.1.Evoluția macroeconomică

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

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

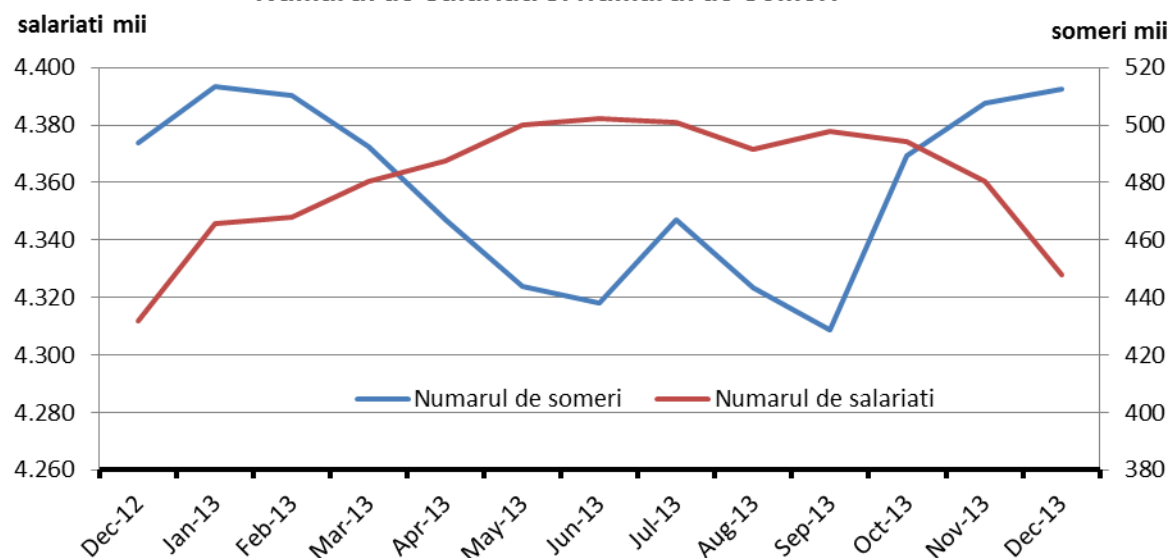


Sursa date: Institutul Național de Statistică

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

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

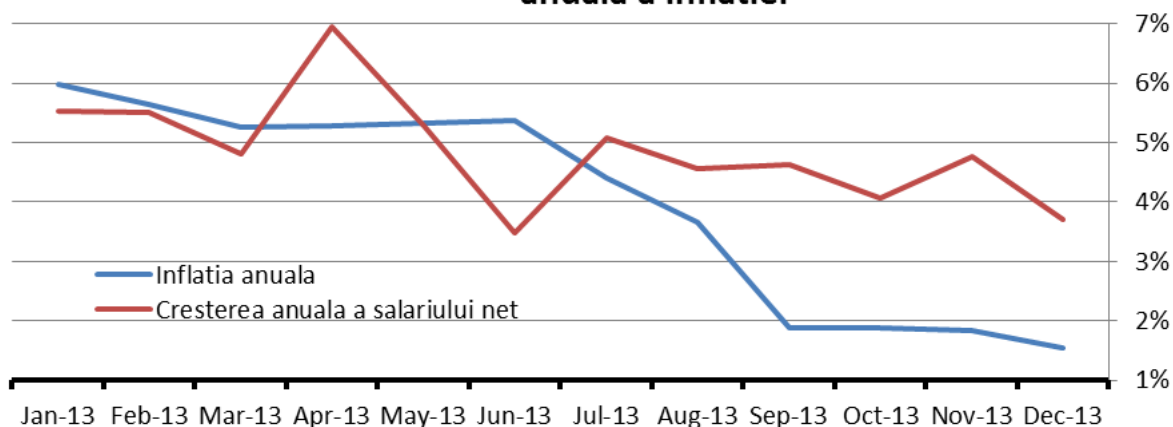
Numarul de salariați și numărul de someri



Sursa date: Institutul Național de Statistică

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

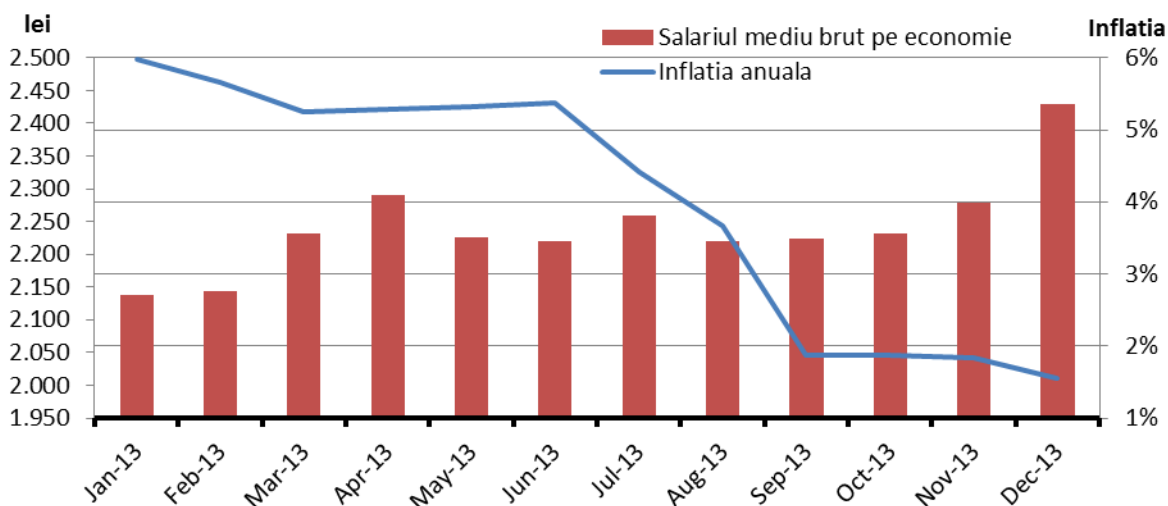
Cresterea anuala a salariului mediu net pe economie vs. Rata anuala a inflatiei



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

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

Salariul mediu brut pe economie vs Rata anuala a inflatiei



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

4.2 Evoluția pieței pensiilor private în contextul macroeconomic

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

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

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

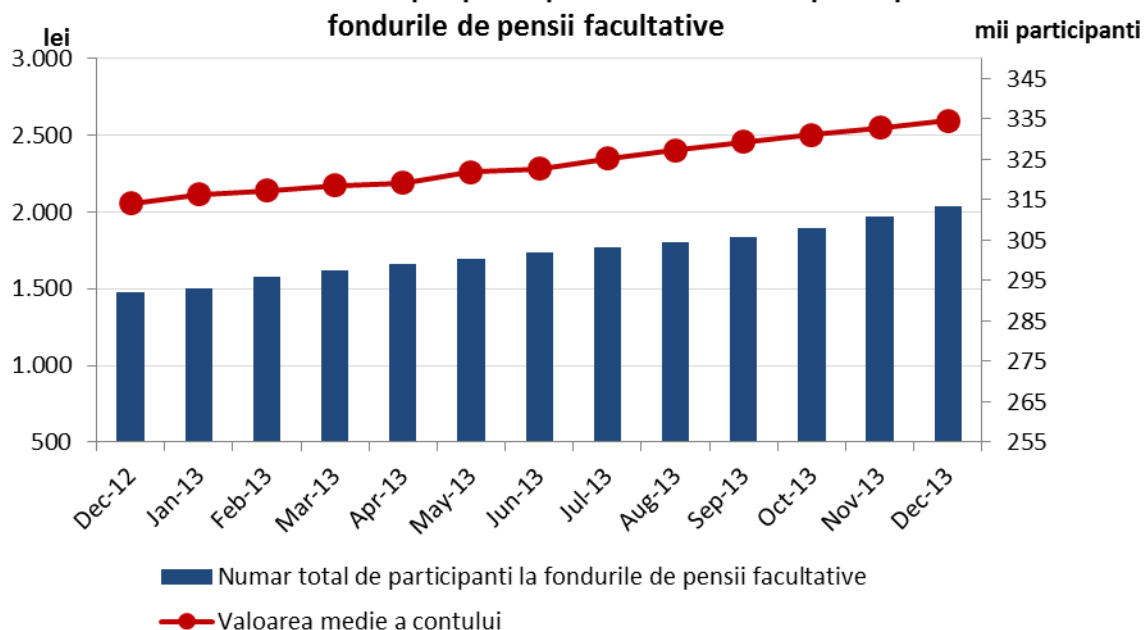
Evoluția fondurilor de pensii facultative-Pilon III

În ceea ce privește cele 10 fonduri de pensii facultative - Pilonul III, acestea au înregistrat creșteri în ceea ce privește numărul participanților, numărul acestora fiind la 31 decembrie 2013 de 313.348, cu **7,25%** mai mult față de finalul anului 2012, creștere inferioară celei înregistrate la finalul lui 2012 față de decembrie 2011 de **12,2%**.

Activele nete au fost de **812 milioane lei (181 milioane euro)**, respectiv o creștere cu **35,51%** față de decembrie 2012, creștere inferioară celei înregistrate la finalul lui 2012 față de decembrie 2011 de **37,48%**, însă este de menționat creșterea în valoare absolută de **213 milioane lei**, cea mai mare din ultimii ani.

Dinamica pozitivă a activelor nete ale fondurile de pensii s-a înregistrat în mare parte datorită creșterii valorii medii a conturilor clienților (ca urmare a viramentelor lunare ale participanților existenți deja în fondurile facultative), creșterii numărului de participanți cât și randamentelor realizate de fonduri.

Valoarea medie a contului per participant vs numărul de participanți la



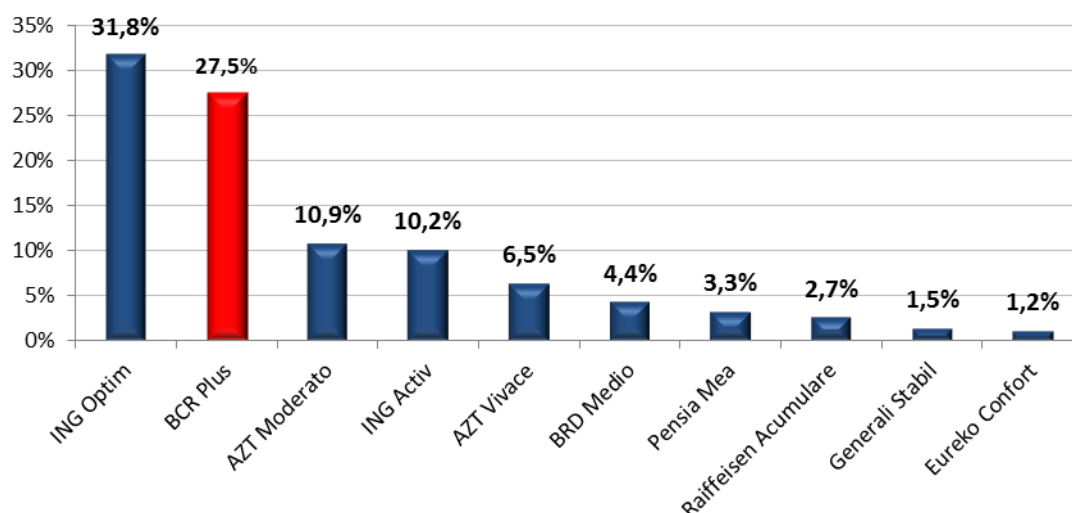
Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

4.3 Structura pieței pensiilor facultative – Pilon III

La 31 decembrie 2013 pe piața pensiilor facultative își desfășoară activitatea 9 administratori de pensii facultative și 10 fonduri de pensii facultative (Fondul de Pensii Facultative Concordia Moderat a intrat în procedura de administrare specială, conform Normei CSSPP-în prezent ASF- nr. 8/2009 privind administrarea specială a fondurilor de pensii facultative, activele fondului fiind distribuite celorlalte fonduri de pensii facultative, conform planului de transfer al activelor întocmit de către administratorul special și ceilalți administratori și aprobat de către CSSPP-în prezent ASF). Ca urmare, la 31.12.2013, cotele de piață după numărul de participanți sunt după cum urmează:

Fond	Număr total de participanți la 31.12.2013 (mii)	Cota de piață participanți la 31.12.2013
ING Optim	100	31,8%
BCR Plus	86	27,5%
AZT Moderato	34	10,9%
ING Activ	32	10,2%
AZT Vivace	20	6,5%
BRD Medio	14	4,4%
Pensia Mea	10	3,3%
Raiffeisen Acumulare	8	2,7%
Generali Stabil	5	1,5%
Eureko Confort	4	1,2%
TOTAL	313	100,0%

Cota de piață după numărul de participanți la 31.12.2013



Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

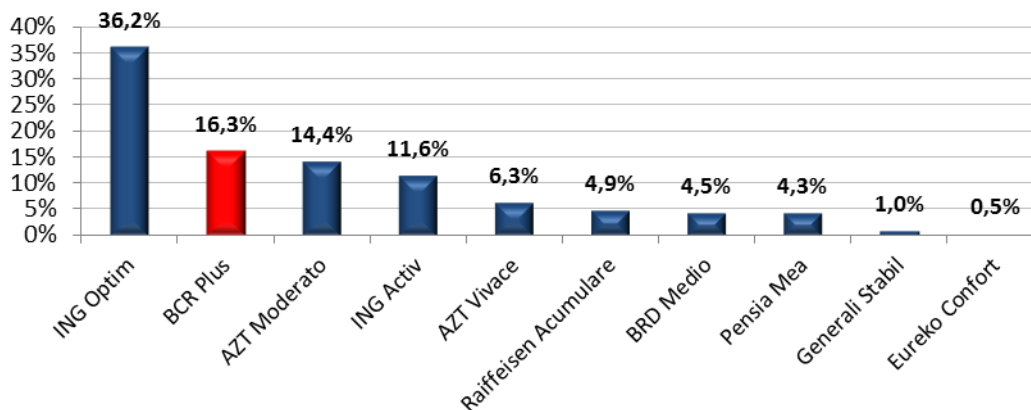
Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 7,26 %, BCR PENSII înregistrând o creștere de 5,57%, ușor mai scăzută decât piața, de la 81.572 participanți la decembrie 2012 la 86.114 participanți la decembrie 2013.

Cota de piață a celor 10 fonduri de pensii facultative conform activelor în administrare este după cum urmează:

Fond	Active nete (mil RON) la 31.12.2013	Cota de piață după active nete la 31.12.2013
ING Optim	294	36,2%
BCR Plus	132	16,3%
AZT Moderato	117	14,4%
ING Activ	94	11,6%
AZT Vivace	51	6,3%
Raiffeisen Acumulare	40	4,9%
BRD Medio	36	4,5%
Pensia Mea	35	4,3%
Generali Stabil	8	1,0%
Eureko Confort	4	0,5%
Total	812	100,00%

Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

Cota de piata dupa activ net la 31.12.2013



Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

5. Activitatea de marketing și vânzări Fond de Pensii Facultative BCR PLUS

5.1 Strategia și activitatea de vânzări

Dintre cei doi piloni de pensii private, focusul strategic a fost mutat pe vânzarea pensiilor Pilon 3.

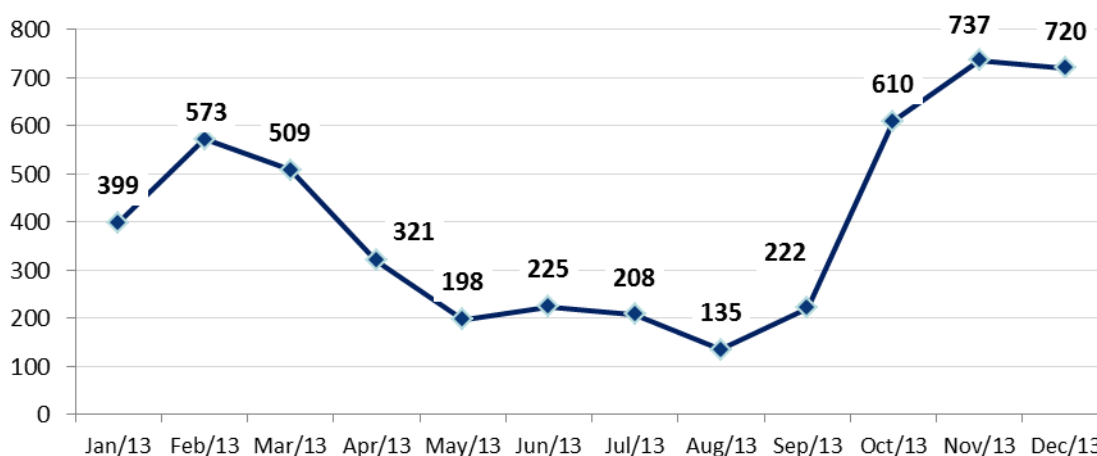
Componentele principale ale strategiei de vânzări pe Pilon 3 au constat în:

- Reorganizarea activității Direcției de Vânzări în 2 entități: strategie Retail, respectiv strategie Corporate, cele 2 zone fiind preluate de 2 departamente dedicate;
- Diversificarea canalelor de vânzare.
- Implementarea unui set de acțiuni de tip „managementul vânzărilor” în relația cu canalele de vânzare;

BCR PENSII vinde preponderent prin rețeaua de sucursale a BCR în urma prezentării produsului în cadrul companiilor cât și în rândul angajaților interesați de economisirea de lungă durată într-o pensie facultativă. La acesta se adaugă câteva parteneriate cu brokerii de pensii facultative care urmează a fi dezvoltate și totodată suplimentate.

BCR PENSII a reușit să crească numărul participanților fondului de pensii facultative în anul 2013 cu un total de aproximativ 5 mii participanți noi. Graficul de mai jos ilustrează înregistrările noi realizate lunar în registrul participanților BCR PLUS până la 31.12.2013.

Participanti noi BCR Plus



BCR PLUS a atras aproximativ 20% din totalul participanților noi de pe piața pensiilor facultative până la 31 decembrie 2013.

5.2 Strategia și activitatea de marketing

Principiul de bază pe care se sprijină strategia de marketing a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS este stabilirea și menținerea unor relații dinamice între participanții fondului, potențialii participanți și administrator. În acest sens, anul 2013 a continuat strategia anului 2012 prin activități similare menite să informeze participantul cu privire la caracteristicile și avantajele sistemului de pensii facultative, precum și acțiuni de informare a angajatorilor cu privire la pensia facultativă. Ca și activități de marketing importante s-au desfășurat: campanii de informare în rândul angajatorilor prin prezentări la sediul acestora, participarea la evenimente dedicate angajatorilor, concursuri de vânzări interne, participarea la conferințe, târguri și evenimente de profil, campanie radio.

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a beneficiat de o expunere majoră din punct de vedere al materialelor de marketing avizate de către ASF (flyere, postere, broșuri) în toate sucursalele BCR și într-o mai mică măsură prin brokeri. Strategia de promovare se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări și a angajatorilor cu privire la beneficiile acestui produs atât din punct de vedere fiscal, dar și din perspectiva economisirii pe termen lung.

6. Evoluția financiară fond de pensii Facultative BCR Plus

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

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

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

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

6.1.Fluctuații semnificative BCR PLUS

Veniturile au crescut în mod consistent cu 48% de la 45.943 mii lei în 2012 la 68.224 mii lei în 2013. Creșterile semnificative sunt explicate după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au atins valoarea de 18.432 mii lei în 2013 față de 11.003 mii lei în 2012, ca urmare a reevaluării acțiunilor;
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut semnificativ ajungând la valoarea de 8.132 mii lei față de 96 mii lei, ca urmare a reevaluării pozitive a instrumentelor financiare cu venit fix;
- Veniturile din diferențe de curs valutar au crescut ajungând la valoarea de 19.635 mii lei față de 14.835 mii lei, ca urmare a 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;
- Alte venituri financiare din activitatea curentă au crescut la 11.204 mii lei în 2013 de la 8.660 mii lei în 2012, ca urmare a diferențelor favorabile de curs aferente contractelor de tip forward, Fx spot și futures încheiate pentru achiziționarea de valută;

Cheltuielile au crescut cu 53%, la 56.758 mii lei în 2013 comparativ cu 37.150 mii lei în 2012. Cea mai consistentă creștere s-a înregistrat în cadrul cheltuielilor financiare în suma de 34.943 mii lei în 2013 comparativ cu 19.986 mii lei în 2012, care se referă în mare parte la:

- reevaluarea acțiunilor (creștere la 15.042 mii lei în 2013 comparativ cu 9.018 mii lei în 2012);

- reevaluarea obligațiunilor benchmark și eurobond (creștere la 7.275 mii lei în 2013 comparativ cu 23 mii lei în 2012)
- reevaluarea contractelor forward (creștere la 8.973 mii lei în 2013 comparativ cu 6.914 mii lei în 2012)

O creștere importantă s-a înregistrat și la cheltuielile cu diferențele de curs valutar, care au crescut la 19.212 mii lei în 2013 de la 15.120 mii lei în 2012 ca urmare a diferențelor nefavorabile de curs valutar rezultate din reevaluarea zilnică a acitvelor și datoriiilor denuminate în valută.

Ca o imagine de ansamblu, profitul anului a crescut cu 30 % față de 2012, fiind în suma de 11.467 mii lei comparativ cu 8.793 mii lei în 2012.

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2013 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2012	Rulaj la 31.12.2013
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ:	45.943	68.224
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	37.150	56.758
PROFITUL DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	8.793	11.467
VENITURI EXTRAORDINARE	0	0
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0
PROFITUL DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	0	0
VENITURI TOTALE	45.943	68.224
CHELTUIELI TOTALE	37.150	56.758
PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:	8.793	11.467

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (obligațiuni de tip Benchmark, obligațiuni corporative precum și alte tipuri de obligațiuni) care au înregistrat o creștere consistentă de la 75.713 mii lei la 31.12.2012 la 102.469 mii lei la 31.12.2013, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2013 a fost 132.111 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 102.015 mii lei.

Bilanț la 31.12.2013 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2013
ACTIVE FINANCIARE IMOBILIZATE	86.728	123.077
ACTIVE CIRCULANTE	15.767	9.418
ACTIVE TOTAL	102.495	132.495
DATORII	480	384
CAPITALURI PROPRII	102.015	132.111
DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII TOTAL	102.495	132.495

6.2 Cheltuieli administrare fond BCR Plus

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

Lei

Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	2012	2013
Cheltuieli servicii bancare si asimilate	-	99
Cheltuieli cu taxa de functionare catre ASF	312.604	382.745
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	15.050	22.900
Cheltuieli cu comisioanele agentilor de marketing	1.181.857	546.018
Total	1.509.511	951.664

Cheltuieli administrare fond suportate de fond

Cheltuieli cu taxa de audit	27.000	27.000
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	1.765.341	2.328.773
Cheltuieli comision de depozitare	62.806	71.806
Cheltuieli comision custodie	11.655	20.173
Cheltuieli comision decontare	6.226	12.995
Cheltuieli comision intermediere tranzactii	31.392	32.017
Cheltuieli servicii bancare si asimilate	14.347	3.040
Total	1.918.767	2.495.805

Total Cheltuieli Administrare

3.428.278	3.447.469
------------------	------------------

6.3 Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

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

Lei

Descriere	2012	2013
Plati active nete catre participanti	377.690	707.364
Plati catre administrator	2.505.527	3.084.711
Plati aferente participanti transfer out	20.661	101.179
Plati impozite aferente activelor nete platite	44.850	103.123
Plata taxa de auditare a fondului de pensii	27.000	37.800
Plata comisioane datorate serv. de intermediere financiare	26.433	32.017
Plata comisioane datorate depozitarului	78.351	103.468
Plata servicii bancare si asimilate	14.290	3.040
Plati pentru ach. de imobilizari financiare pe termen lung	191.438.309	107.611.051
Plati aferente investitiilor financiare pe termen scurt	747.862.587	325.316.278
Total plati	942.395.698	437.100.031

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

7.1.Principii investiționale

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

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

Din punct de vedere investițional, Administratorul aplică aceleași principii fondurilor aflate în administrare, întrucât ambele fonduri sunt încadrate în aceeași categorie de risc și au ca principal obiectiv creșterea activelor pe termen lung.

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

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

7.2. Politica de investiții și prezentarea Portofoliului de Investiții al Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS

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

Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii echilibrat. La 31 decembrie 2013, gradul de risc al fondului a fost de 19,84%.

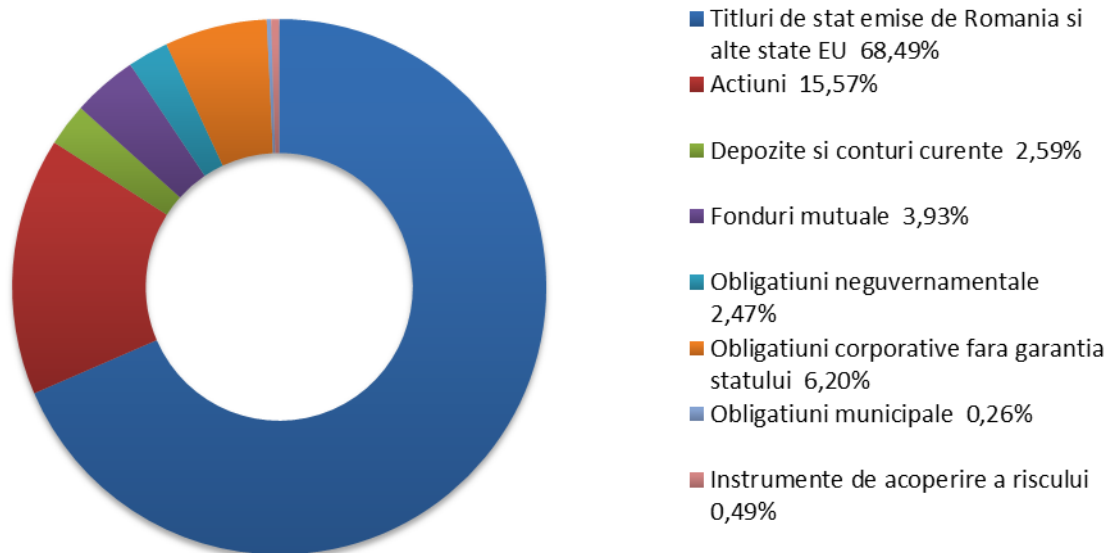
Categoriile instrumentelor financiare în care fondul BCR PLUS a deținut investiții în anul 2013 sunt:

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

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2013 a fost următoarea:

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, structura activului net la 31 decembrie 2013	
Titluri de stat emise de România și alte state EU	68,49%
Acțiuni	15,57%
Depozite și conturi curente	2,59%
Fonduri mutuale	3,93%
Obligațiuni neguvernamentale	2,47%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	6,20%
Obligațiuni municipale	0,26%
Instrumente de acoperire a riscului	0,49%
Total	100,00%

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



Sursa: Rapoarte Interne

Conform reglementarilor Normei nr.19/2012 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private (cât și prevederile Legii nr. 204/2006 privind fondurile de pensii facultative, republicată cu modificările și completările ulterioare) activele fondurilor de pensii sunt evaluate respectând următoarele reguli:

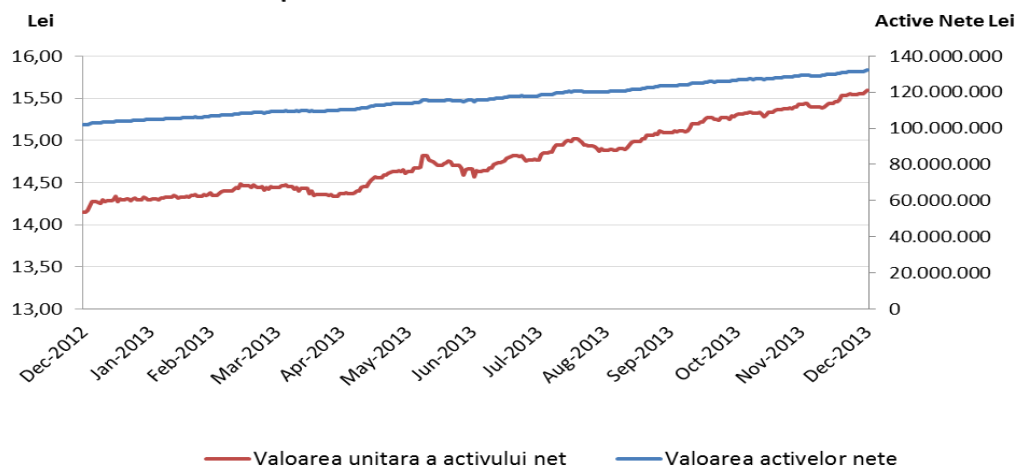
- Acțiunile admise la tranzacționare pe piețe reglementate sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;
- În perioada 01.01.2013 – 30.06.2013, titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și pentru toate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

Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2013:

Valoare activ total 31.12.2013	Valoare activ net total* 31.12.2013	Valoarea unitară a activului net	Numar de unități în fond
132.356.411,4 RON	132.110.706,8 RON	15,593551	8.472.137,220174

* valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total* a datoriilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din active nete datorat administratorului (în valoare de 221.337,17 RON), a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 7.211,04 RON, a datoriei fondului pentru taxele de audit (în valoare de 16.200 RON) și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 956,39 RON.

**Evolutia valorii activelor nete totale si a valorii activului net unitar
pentru Fondul de Pensii Facultative BCR Plus**



Sursa: Rapoarte Interne

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

O situație deosebită a fost înregistrată în ceea ce privește expunerea pasivă pe emitentul de obligațiuni Primaria Eforie (8350 obligațiuni, reprezentând 13,92% din obligațiunile emise de acest emitent la data de 31.12.2013), unde reîncadrarea în limitele investiționale prevăzute în Norma nr. 19/2012 s-a realizat prin vânzarea graduală a surplusului până la data 14.02.2014. Vânzarea surplusului în termenul prevăzut de Norma 19/2012 art.13 alin.5. a fost imposibilă din cauza lichidității foarte reduse, vânzarea forțată parțială a surplusului putând afecta interesele participanților și echilibrul pieței.

Administratorul a adoptat un comportament prudential și a avut ca rezultat protejarea participanților FPF BCR PLUS, atât datorită reducerii expunerii prin încasarea cupoanelor de dobândă și principal la scadențele din lunie și Decembrie 2013, dar și obținerii unui preț mai bun în perioada Ianuarie - Februarie 2014 în comparație cu prețurile înregistrate în întregul an 2013. BCR Pensii a acționat cu bună credință, în interesul participanților și aplicând principii prudentiale în activitatea sa în spiritul Legii 204/2006 art. 24.

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

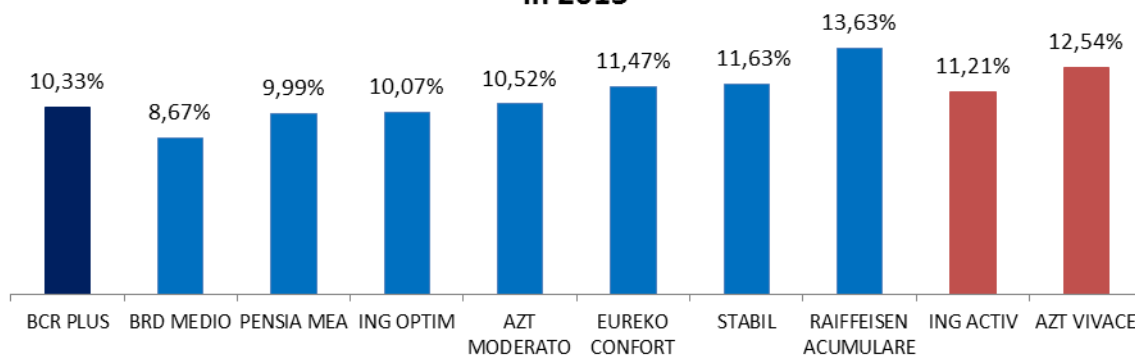
7.3 Randamentele pieței fondurilor de pensii private în 2013

Fondurile de pensii facultative-Pilon III

Randamentele anualizate ale tuturor fondurilor de pensii facultative la sfârșitul anului 2013, calculate conform metodologiei ASF:

Grad de risc	Fondul de Pensii Facultative	Rata de rentabilitate anualizată	Rata de rentabilitate minimă a fondurilor din categoria de risc	Rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor din categoria de risc
Mediu	PENSIA MEA	9,9947%	5,1950%	10,3900%
	STABIL	11,6289%		
	AZT MODERATO	10,5226%		
	ING OPTIM	10,0719%		
	EUREKO CONFORT	11,4693%		
	BCR PLUS	10,3292%		
	BRD MEDIO	8,6734%		
Ridicat	RAIFFEISEN ACUMULARE	13,6271%	5,8457%	11,6915%
	ING ACTIV	11,2059%		
	AZT VIVACE	12,5367%		

Rata de rentabilitate anualizata a fondurilor de pensii facultative in 2013



Risc ridicat
(sursa: ASF)

(sursa: ASF)

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

La data 31 decembrie 2013, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 10,33%, conform metodologiei ASF.

8. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

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

Riscul de piață este riscul că modificările de prețuri și de rate ale dobânzilor din piețele financiare să reducă valoarea unui instrument financiar. Riscul de piață are două componente:

Riscul sistemic este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Direcția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendul piețelor financiare și de situația economică a emitenților din portofoliu care și ei la rândul lor sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se poate diversifica, iar în țările emergente, cum este și cazul României, riscul de piață este relativ mare.

Riscul specific este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În dinamica piețelor financiare, evenimentele care afectează doar un anumit emitent afectează și valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu îl poate elimina în totalitate.

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

Riscul de rată a dobânzii este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix datorită creșterii ratelor de dobândă. Riscul aferent ratei dobânzii este evaluat prin calcularea sensibilității valorii de piață la variația ratei dobânzii. Administrarea riscului de dobândă se realizează prin ajustări în durata portofoliului în funcție de așteptările referitoare la evoluția ratei dobânzii.

Riscul de credit este probabilitatea ca pentru un titlu sau o obligațiune emitentul să nu plătească dobânda sau principalul la maturitate, conform condițiilor contractuale. Riscul de credit este determinat de calitatea activelor aflate în portofoliu. Riscul de credit se manifestă și prin scăderea calității emitentului - reducerea calificativului de rating primit de la agențiile internaționale de rating, care se poate traduce într-o reducere a valorii activului deținut de fond. Administratorul evaluează riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activității și a situațiilor financiare ale contrapartidelor (emitenți de titluri, bănci), inclusiv prin urmărirea ratingului de credit acordat de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele cu venit fix deținute în portofoliu au cel puțin rating „investment grade”, cu excepția celor emise în România.

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

Riscul de lichiditate este riscul ca un activ să nu poată fi tranzacționat la prețul de piață pentru că temporar nu există interes de către participanții la piață pentru a încheia tranzacția. Dacă tranzacția nu poate fi amânată, execuția ei poate determina înregistrarea unei pierderi. Riscul de lichiditate pentru acțiuni este evaluat prin calcularea numărului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completă a portofoliului de acțiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin selectarea acțiunilor cu istoric de lichiditate adecvat și prin monitorizarea lichidității pentru acțiunile deținute.

Riscul de concentrare este riscul de a înregistra pierderi însemnate ca urmare a expunerii cumulate pe un anumit emitent sau grup de emitenți care pot fi în legătură între ei din punct de vedere al: acționariatului, locației geografice, sectorului în care activează. Administratorul aplică reguli de diversificare prudentă a activelor fondului pentru a evita dependența excesivă de un activ sau un emitent. Prin diversificare se urmărește reducerea riscului specific și a volatilității randamentelor investiționale.

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

9. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

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

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

- baza de date cu incidentele de risc operațional
- autoevaluarea riscului și controlului (RCSA)
- indicatorii cheie de risc
- analiza noilor inițiative
- constatările de risc

Ca măsuri de diminuare sau de eliminare a riscului operațional sunt implementate următoarele tipuri de controale:

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

Administratorul dispune de proceduri care asigură securitatea datelor din sistemul informatic și proceduri de recuperare a datelor, precum și de un plan de asigurare a continuității activității.

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

10. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

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

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

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

În cursul anului 2013, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constatat în monitorizarea relației cu Autoritatea de Supraveghere, urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate în cadrul misiunilor de audit, avizarea procedurilor interne, gestiunea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți precum și efectuarea controalelor specifice.

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

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

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

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

11. Analiza activității de audit intern și măsuri întreprinse

11.1 Misiuni de audit intern

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

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

11.2 Detalii privind activitățile de audit

Misiunile de audit au fost realizate de salariatul Direcției Audit Intern, urmând metodologia stabilită la nivel de Grup.

În ce privește perioada auditată, pentru toate misiunile de audit aceasta a fost de la data preluării fondului BCR PLUS până la data demarării misiunii de audit.

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

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

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

- Regulamentele interne, procedurile interne și legislația în vigoare privind procesele de Resurse Umane;
- Verificarea existenței fișelor de post și de evaluare pentru întreg personalul;
- Analiza rapoartelor întocmite în cadrul departamentului, lunare, trimestriale, anuale;
- Adecvarea procesul de training și instruire continuă la nevoile și necesitățile companiei;
- Încadrarea cheltuielilor în limitele de buget aprobate;
- Verificarea contractelor încheiate cu privire la activitățile externalizate;
- Analiza proceselor de recrutare, salarizare și administrare a personalului;
- Înregistrarea concediilor de odihnă, concediilor medicale, concedii de maternitate, etc.

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

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

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

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

11.3 Constatări și recomandări ale Direcției Audit Intern

Deficiențele identificate pe parcursul celor 4 misiuni de audit intern definitive în anul 2013 au fost adresate conducerii BCR PENSII și împreună cu acesta au fost agreate măsuri privind înlăturarea sau reducerea tuturor riscurilor constatate.

12. Analiza sesizărilor primite de la participanți

În anul 2013, BCR PENSII, SAFPP SA a primit un număr de 13 sesizări/reclamații din partea participanților la fondul de pensii facultative BCR PLUS care au fost înregistrate în registrul general de evidență al companiei. Din cele 13 sesizări/reclamații primite, 5 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 4 prin intermediul poștei electronice, 2 prin intermediul faxului și 2 prin alte canale.

Sesizările/reclamațiile primite se împart în următoarele categorii:

Sesizări privind alocarea contribuțiilor	7
Sesizări privind semnarea actului de aderare	3
Diverse	3
Total	13

BCR PENSII, SAFPP SA a transmis răspunsuri petenților, în conformitate cu cerințele primite, cu respectarea termenului legal de 30 de zile calendaristice prevăzut în „Procedura privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor și de remediere a deficiențelor”. În cazuri excepționale a fost necesară efectuarea unor demersuri suplimentare pentru a putea obține toate informațiile necesare în vederea furnizării unor răspunsuri corecte și complete la solicitările primite ceea ce a dus la transmiterea răspunsului într-un interval de timp mai mare decât cel de 30 zile, reclamantul fiind informat în scris în acest sens.

Președinte Directorat
Lucian Anghel



Director Executiv
Melania Mirea

