

Raport privind administrarea
Fondului de Pensii Facultative BCR Plus la 31.12.2014

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	11
6.1.FLUCTUAȚII SEMNIFICATIVE BCR PLUS	11
6.2 CHELTUIELI ADMINISTRARE FOND BCR PLUS.....	12
6.3 PLĂȚI DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI DIN ACTIVELE FONDULUI.....	13
7. POLITICA DE INVESTIȚII ȘI RANDAMENTELE PIEȚEI FONDURILOR DE PENSII PRIVATE... 13	
7.1.PRINCIPII INVESTIȚIONALE	13
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	
9. MANAGEMENTUL RISCULUI OPERAȚIONAL ȘI METODELE DE EVALUARE A RISCULUI... 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.....	21

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. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 191.000.000 lei/RON.

Capitalul social al companiei este format din 19.100.000 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 Ron fiecare.

La data de 31 decembrie 2014 acționarii companiei sunt:

	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Participație (%)
BCR - Banca Comercială Română SA	19.099.999	190.999.990	99,999994764
O persoană fizică	1	10	0,000005236
TOTAL	19.100.000	191.000.000	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 3 membri și Consiliul de Supraveghere, compus din 5 membri.

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2014 este următoarea:

- a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2014 este următoarea:

LUCIAN-CLAUDIU ANGHEL - cetățean român, președinte al Directoratului – Director General;
MELANIA-NELA MIREA - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv;
ADELA-MARIA CERCEL - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv.

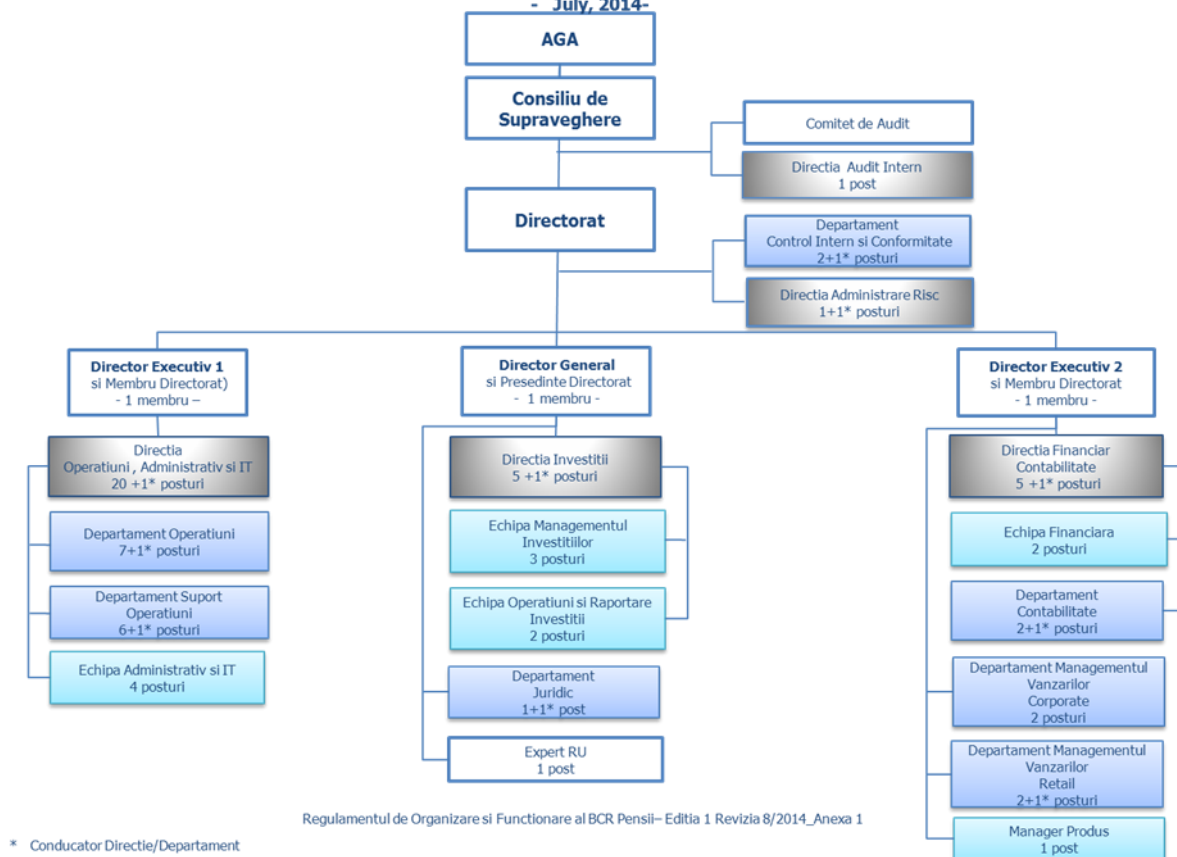
- b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2014 este următoarea:

MARTIN SKOPEK - cetățean austriac, președinte al Consiliului de supraveghere;
JONATHAN CHARLES LOCKE - cetățean britanic, membru al Consiliului de supraveghere;
ADRIANA JANKOVICOVA - cetățean slovac, membru al Consiliului de supraveghere
DRAGOȘ-VALENTIN NEACȘU - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere.
SERGIU-CRISTIAN MANEA - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere.

Societatea nu are acționari persoane fizice care să dețină un procent mai mare de 5% din totalul acțiunilor. Organigrama societății este după cum urmează:

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

- July, 2014-

**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, Sos. 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 2014 au fost:

- Norma ASF nr. 3/2014 privind controlul intern, auditul intern și administrarea riscurilor în sistemul de pensii private;
- Norma ASF nr. 7/2014 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2007 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora;
- Norma ASF nr. 8/2014 pentru modificarea și completarea Normei nr. 8/2006 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii facultative;
- Norma ASF nr. 10/2014 privind activitatea de depozitare și custodie a activelor fondurilor de pensii facultative care abrogă Norma nr. 11/2006 privind activitatea de depozitare a activelor fondurilor de pensii facultative;

- Norma ASF nr. 11/2014 privind activitatea de depozitare și custodie a activelor fondurilor de pensii administrate privat care abrogă Norma nr. 12/2007 privind activitatea de depozitare a activelor fondurilor de pensii administrate privat;
- Norma ASF nr. 12/2014 pentru completarea art. 14 din Norma nr. 12/2009 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat;
- Norma ASF nr. 13/2014 privind abrogarea alin. (2) al art. 33 din Norma nr. 8/2010 privind autorizarea administratorilor de fonduri de pensii private, preluarea administrării fondurilor de pensii facultative și organizarea activelor și pasivelor la nivelul administratorilor de fonduri de pensii private;
- Norma ASF nr. 14/2014 pentru modificarea Normei nr. 8/2007 privind informațiile conținute în materialele publicitare referitoare la fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora și modificarea Normei nr. 3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat;
- Norma ASF nr. 15/2014 pentru modificarea și completarea Normei nr. 5/2006 privind informațiile conținute în materialele publicitare referitoare la fondurile de pensii facultative și administratorii acestora și modificarea Normei nr. 16/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii facultative;
- Norma ASF nr. 16/2014 pentru modificarea și completarea Normei nr. 2/2011 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative;
- Norma ASF nr. 17/2014 pentru modificarea Normei nr. 16/2010 privind prospectul schemei de pensii facultative;
- Hotărârea ASF nr. 20/2014 pentru completarea Normei 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;
- Regulamentul nr. 1/2014 privind activitatea de control desfășurată de Autoritatea de Supraveghere Financiară care abrogă Norma nr. 3/2010 privind procedura de efectuare a controlului entităților care desfășoară activități în sistemul de pensii private.

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

4.1.Evoluția macroeconomică

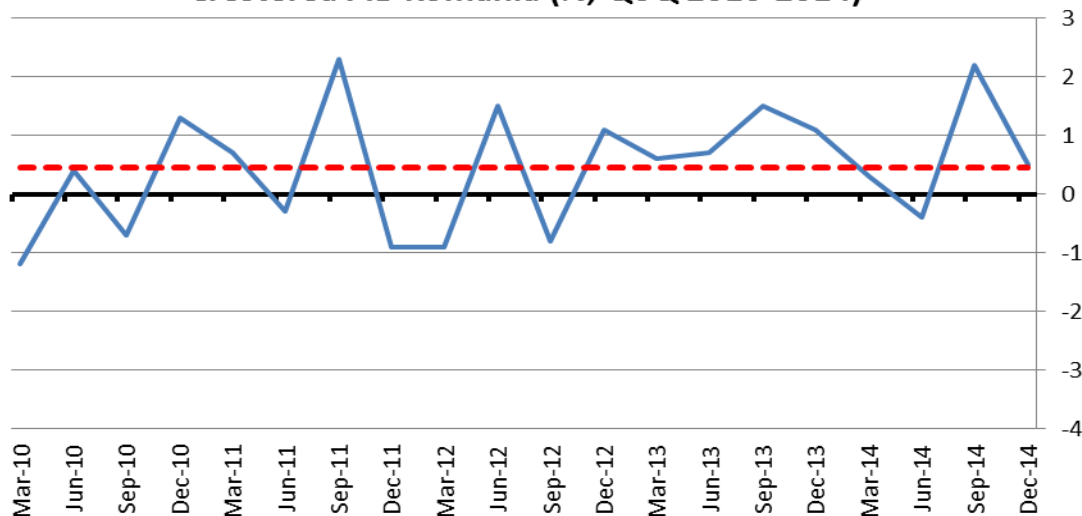
În 2014, economia românească a înregistrat o creștere de 2,9%, iar inflația anuală a atins un record minim de 0,83% de la 1,55% în decembrie 2013.

Creșterea economică a fost susținută de producția industrială cu o creștere de 6,1% în 2014, de avansul consumului privat de +7%, dar și de exporturi, acestea din urmă atingând un nivel record de 52,5 mld. EUR, în timp ce investițiile străine și cele publice au avut un impact negativ asupra dinamicii PIB.

În Uniunea Europeană, economia a crescut cu 1,4% în 2014, iar rata anuală a inflației a fost negativă, atingând nivelul de -0,1%, în timp ce în zona euro scăderea prețurilor a fost mai mare, rata anuală a inflației fiind de -0,2%.

La nivelul Uniunii Europene, țările care au înregistrat cele mai mari creșteri în ultimul trimestru din 2014 față de trimestrul patru din 2013 au fost: Ungaria (+3,4%), Polonia (+3,1%), Marea Britanie (+2.7%), Estonia (+2,6%) și România (+2,5%).

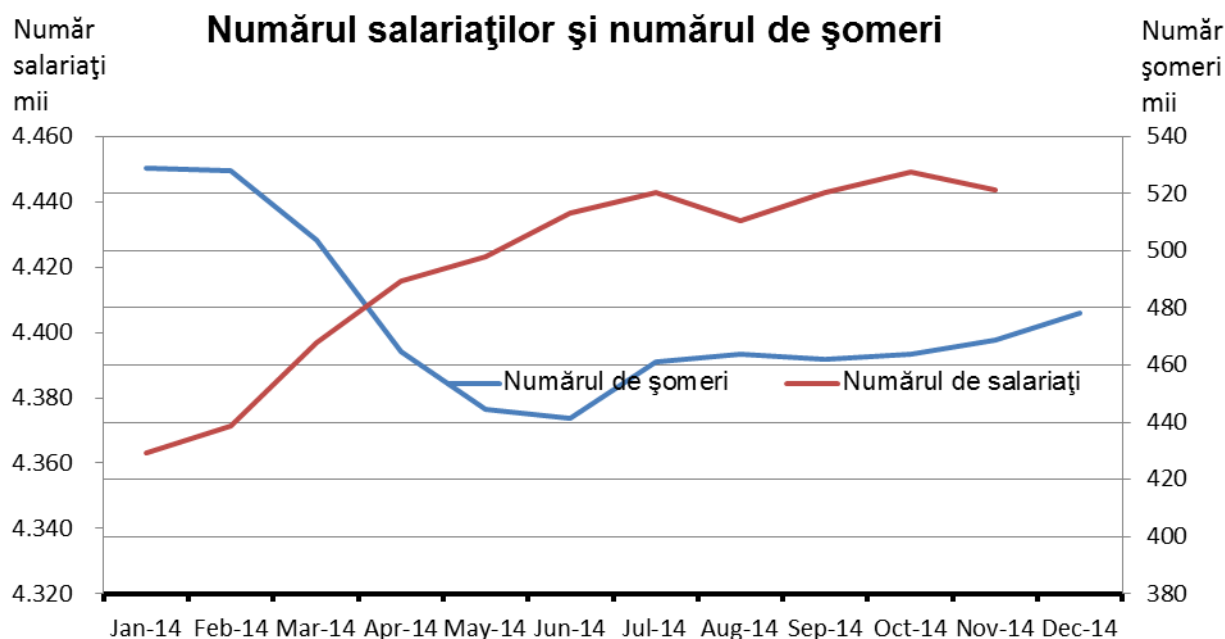
Cresterea PIB Romania (% , QoQ 2010-2014)



Sursa date: Institutul Național de Statistică

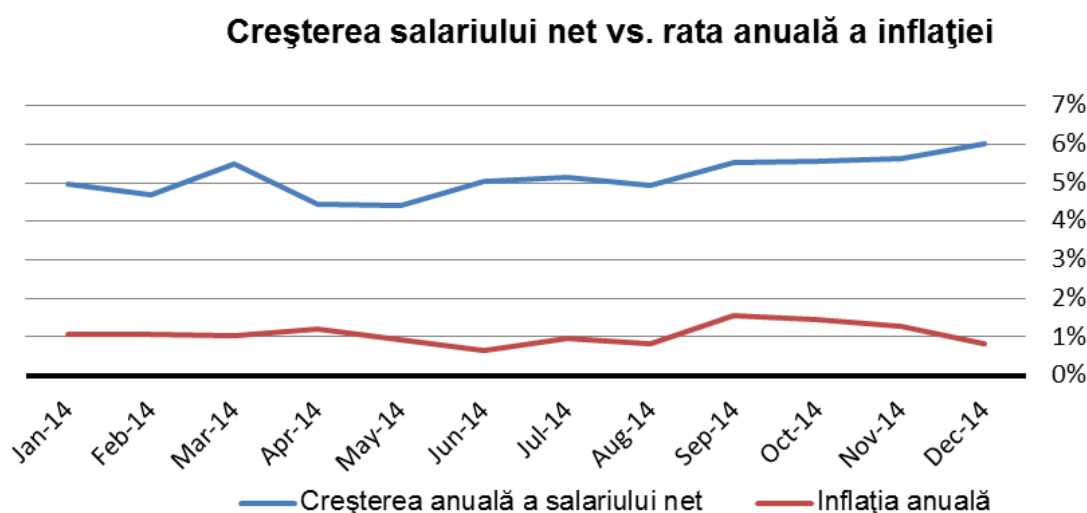
Conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică, numărul salariaților din România a crescut cu 2,68% în 2014, fiind cu 2,3 puncte procentuale peste creșterea înregistrată în 2013. În noiembrie 2014, numărul salariaților a atins nivelul de 4,4 mil.

În ceea ce privește numărul de șomeri, acesta a scăzut cu 6,64% în 2014 față de nivelul din decembrie 2013, iar rata șomajului a fost de 5,29% în decembrie 2014, mai mică cu 0,36 puncte procentuale decât cea din decembrie 2013.



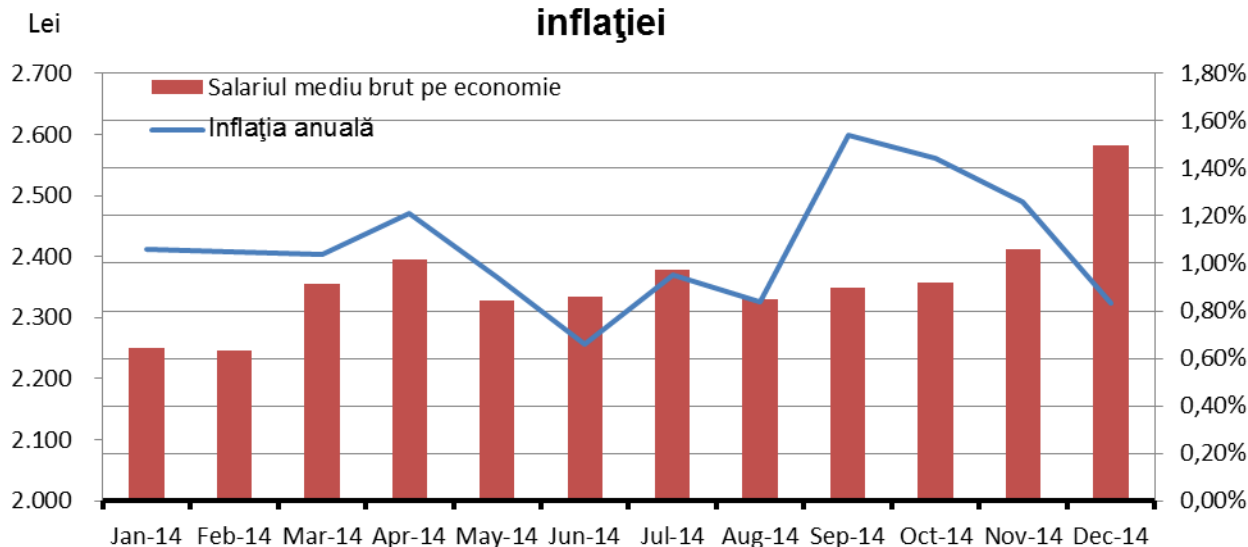
Notă: datele despre efectivul de salariați și despre numărul de șomeri sunt preluate din buletinele Institutului Național de Statistică.

Salariul mediu brut la finalul anului 2014 a fost de 2.582 lei, în creștere cu 6,26% față de sfârșitul anului 2013, iar creșterea anuală a salariului mediu net a fost de 6,02%.



Creșterea salariului brut coroborată cu scăderea ratei anuale a inflației și a ratelor de dobândă la depozite a avut un impact pozitiv asupra consumului privat, economisirea fiind descurajată de dobânzile scăzute la depozite. Astfel, consumul privat a înregistrat cea mai mare creștere din ultimii ani

Salariul mediu brut pe economie vs rata anuală a inflației



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

4.2 Evoluția pieței pensiilor private în contextul macroeconomic

Anul 2014 a fost caracterizat de evoluția constantă și solidă a numărului de participanți și a valorii activelor. Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2014, menținând trendul pozitiv înregistrat în ultimii ani. Astfel, la 31 decembrie 2014 sistemul a atins 20,2 miliarde de lei (4,5 miliarde de euro), reprezentând 3,05% din PIB2, comparativ cu 2,34% în decembrie 2013.

Numărul participanților a crescut constant lună de lună, aproximativ 287.000 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 33.000 de participanți pe parcursul anului trecut.

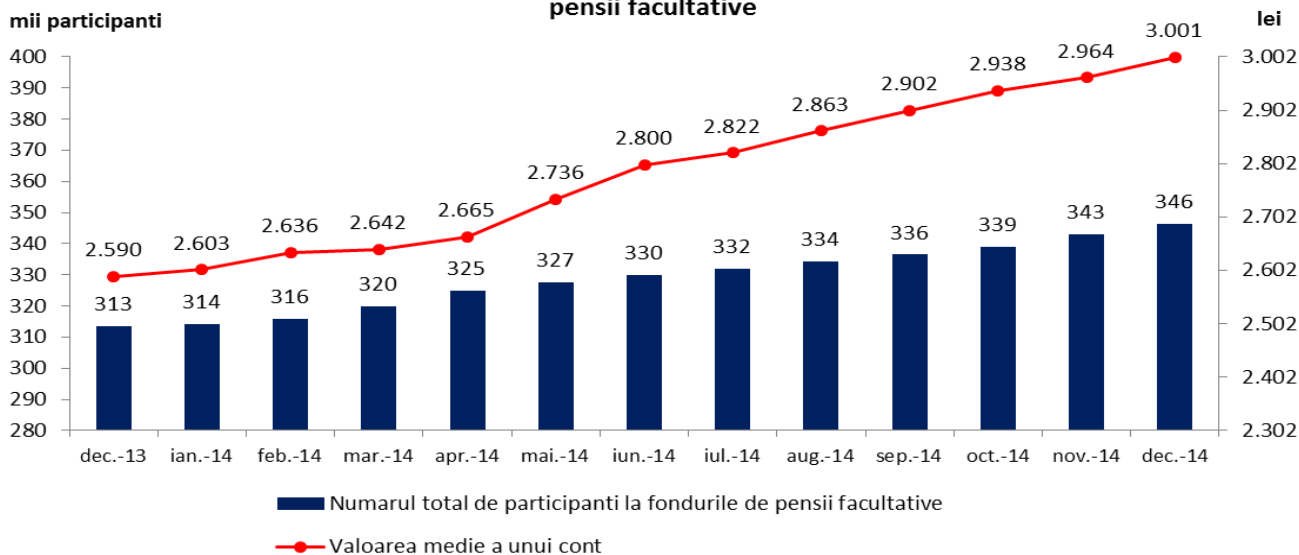
Evoluția fondurilor de pensii facultative-Pilon III

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 2014 de **346.452**, cu **10,56%** mai mult față de finalul anului 2013, creștere superioară celei înregistrate la finalul lui 2013 față de decembrie 2012 de **7,26%**.

Activele nete au fost de **1,04 miliarde lei (0,2 miliarde euro)**, respectiv o creștere cu **28,12 %** față de decembrie 2013, creștere inferioară celei înregistrate la finalul lui 2013 față de decembrie 2012 de **35,51%**. Însă este de menționat creșterea în valoare absolută de **228 milioane lei**, cea mai mare din ultimii ani.

Dinamica pozitivă a activelor nete ale fondurilor 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 numarul de participanti la fondurile de pensii facultative



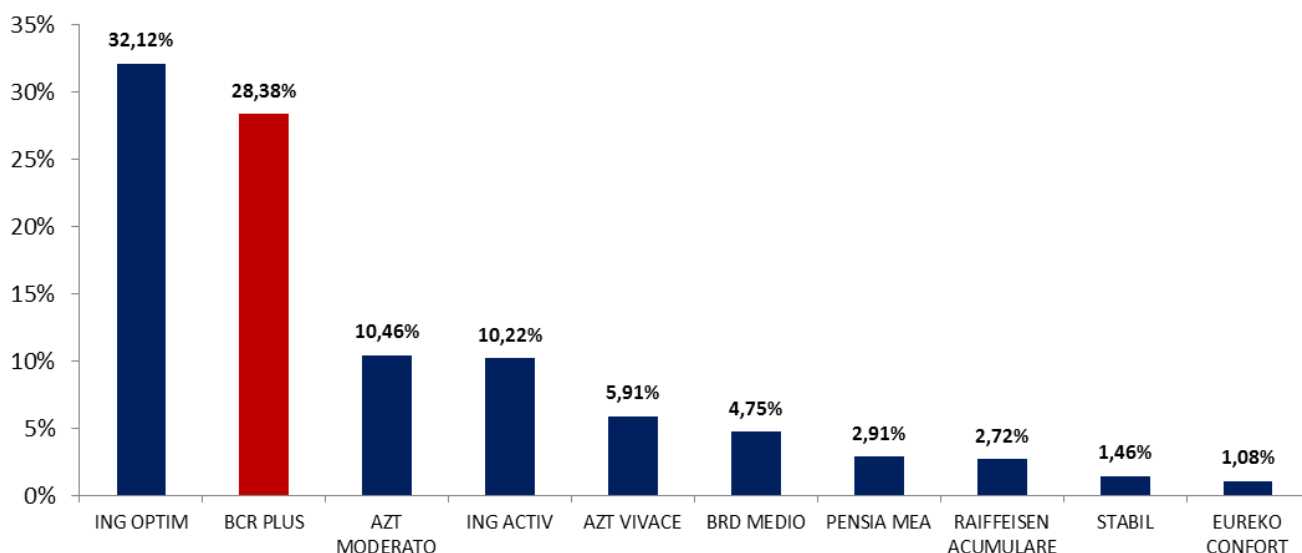
Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

4.3 Structura pieței pensiilor facultative – Pilon III

La 31 decembrie 2014 pe piața pensiilor facultative își desfășoară activitatea 9 administratori de pensii facultative și 10 fonduri de pensii facultative. La 31.12.2014, cotele de piață după numărul de participanți sunt după cum urmează:

Fond de pensii administrat privat	Numar total participanti la 31.12.2014 (mii)	Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2014
ING OPTIM	111,3	32,12%
BCR PLUS	98,3	28,38%
AZT MODERATO	36,2	10,46%
ING ACTIV	35,4	10,22%
AZT VIVACE	20,5	5,91%
BRD MEDIO	16,4	4,75%
PENSIA MEA	10,1	2,91%
RAIFFEISEN ACUMULARE	9,4	2,72%
STABIL	5,0	1,46%
EUREKO CONFORT	3,7	1,08%
TOTAL	346,5	100,00%

Cota de piață după numărul participanților la 31.12.2014



Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

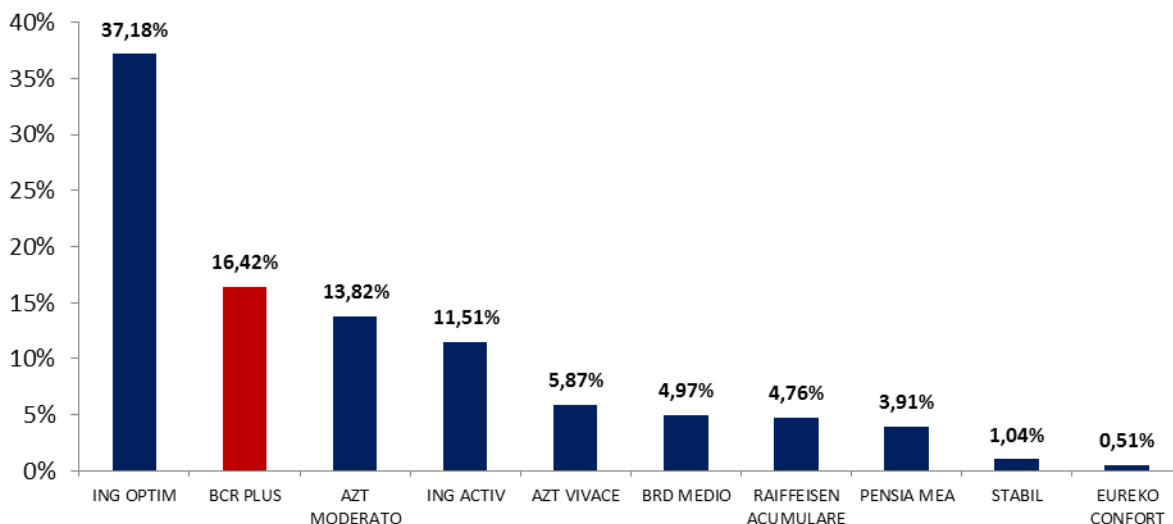
Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 10,56%, BCR PENSII înregistrând o creștere de 14,16% mai mare decât piața, de la 86.114 participanți la decembrie 2013 la 98.310 participanți la decembrie 2014.

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

Fond de pensii administrat privat	Active Nete (mil RON) la 31.12.2014	Cota de piața după Active Nete la 31.12.2014
ING OPTIM	386,6	37,18%
BCR PLUS	170,7	16,42%
AZT MODERATO	143,7	13,82%
ING ACTIV	119,7	11,51%
AZT VIVACE	61,0	5,87%
BRD MEDIO	51,7	4,97%
RAIFFEISEN ACUMULARE	49,5	4,76%
PENSIA MEA	40,7	3,91%
STABIL	10,9	1,04%
EUREKO CONFORT	5,3	0,51%
TOTAL	1.039,8	100,00%

Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

Cota de piata dupa Active Nete la 31.12.2014



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, focusul strategic continuă să fie vânzarea pensiilor Pilon 3.

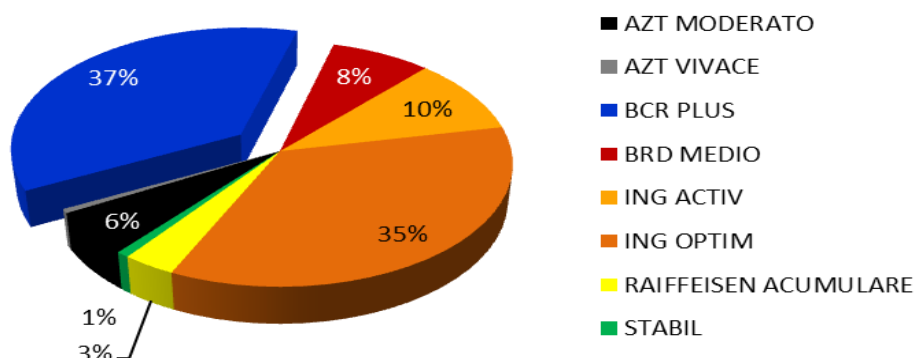
Componentele principale ale strategiei de vânzări pe Pilon 3 au constat în:

- Continuarea activității Direcției de Vânzări în 2 entități: strategie Retail, respectiv strategie Corporate, cele 2 zone fiind preluate de 2 departamente dedicate;
- Continuarea dezvoltării canalului direct de vânzare.
- Îmbunătățirea și diversificarea acțiunilor 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 parteneriate cu brokerii de pensii facultative și agenții de marketing direcți.

BCR PENSII a reușit să crească numărul participanților fondului de pensii facultative în anul 2014 cu un total de aproximativ 12.200 participanți noi. Graficul de mai jos ilustrează vânzările noi realizate de fondurile de pensii facultative la 31.12.2014

Participanți noi 2014



BCR PLUS a atras aproximativ 37% din totalul participanților noi de pe piața pensiilor facultative până la 31 decembrie 2014.

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 2014 a continuat strategia anului 2013 prin activități menite să informeze participantul cu privire la caracteristicile și beneficiile 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, prezentări și campanii de informare către angajați, participarea la evenimente dedicate angajatorilor, participarea la conferințe, târguri și evenimente de profil, campanie publicitară de comunicare în mediul online.

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 necesității economisirii pe termen lung în contextul îmbătrânirii populației.

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 31.12.2014 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 cu 20% de la 68.224 mii lei în 2013 la 82.203 mii lei în 2014. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au atins valoarea de 31.764 mii lei în 2014 față de 18.432 mii lei în 2013, ca urmare a reevaluării acțiunilor;
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut semnificativ ajungând la valoarea de 18.120 mii lei față de 8.132 mii lei, ca urmare a reevaluării pozitive a instrumentelor financiare cu venit fix;
- Veniturile din diferențe de curs valutar au scăzut ajungând la valoarea de 13.625 mii lei față de 19.635 mii lei, ca urmare a diminuării diferentelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute;
- Alte venituri financiare din activitatea curentă au scăzut la 7.978 mii lei în 2014 de la 11.204 mii lei în 2013, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip forward, Fx spot și futures încheiate pentru achiziționarea de valută;

Cheltuielile au crescut cu 22%, la 69.051 mii lei în 2014 comparativ cu 56.758 mii lei în 2013. Cea mai consistentă creștere s-a înregistrat în cadrul altor cheltuieli financiare în sumă de 52.920 mii lei în 2014 comparativ cu 34.943 mii lei în 2013, care se referă în mare parte la:

- reevaluarea acțiunilor (creștere la 28.520 mii lei în 2014 comparativ cu 15.042 mii lei în 2013);

- reevaluarea obligațiunilor benchmark și eurobond (creștere la 11.927 mii lei în 2014 comparativ cu 7.275 mii lei în 2013)
- reevaluarea titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv (4.491 mii lei în 2014 comparativ cu 3.493 mii lei în 2013)

Cheltuielile din diferențele de curs valutar au înregistrat o scădere ajungând la 12.890 mii lei în 2014 de la 19.212 mii lei în 2013 ca urmare a diminuării diferențelor nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute.

Ca o imagine de ansamblu, profitul anului a crescut cu 15 % față de 2013, fiind în sumă de 13.151 mii lei comparativ cu 11.467 mii lei în 2013.

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la
31.12.2014 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2013	Rulaj la 31.12.2014
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ:	68.224	82.202
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	56.758	69.051
PROFITUL DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	11.467	13.151
VENITURI EXTRAORDINARE	0	0
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0
PROFITUL DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	0	0
VENITURI TOTALE	68.224	82.202
CHELTUIELI TOTALE	56.758	69.051
PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:	11.467	13.151

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (obligațiuni de tip Benchmark, obligațiuni corporative precum și alte tipuri de obligațiuni) care au înregistrat o creștere de la 102.469 mii lei la 31.12.2013 la 130.889 mii lei la 31.12.2014, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2014 a fost 170.690 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 132.111 mii lei.

Bilanț la 31.12.2014 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
ACTIVE FINANCIARE IMOBILIZATE	123.077	164.506
ACTIVE CIRCULANTE	9.418	7.001
ACTIVE TOTAL	132.495	171.507
DATORII	384	817
CAPITALURI PROPRII	132.111	170.690
DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII TOTAL	132.495	171.507

6.2 Cheltuieli administrare fond BCR Plus

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

Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	2013	2014
Cheltuieli servicii bancare si asimilate	99.36	-
Cheltuieli cu taxa de functionare catre ASF	382.745	500.202
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	22.900	16.800
Cheltuieli cu comisioanele agentilor de marketing	546.018	1,105,905
Total	951.664	1.622.907

Cheltuieli administrare fond suportate de fond		
Cheltuieli cu taxa de audit	27.000	27.000
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	2.328.773	2.979.178
Cheltuieli comision de depozitare	71.806	91.854
Cheltuieli comision custodie	20.173	27.979
Cheltuieli comision decontare	12.995	13.187
Cheltuieli comision intermediere tranzactii	32.017	48.693
Cheltuieli servicii bancare si asimilate	3.040	2.662
Total	2.495.805	3.190.552
Total Cheltuieli Administrare	3.447.469	4.813.460

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:

Descriere	2013	2014
Plati active nete catre participanti	707.364	1.212.301
Plati catre administrator	3.084.711	4.024.836
Plati aferente participanti transfer out	101.179	161.958
Plati impozite aferente activelor nete platite	103.123	190.235
Plata taxa de auditare a fondului de pensii	37.800	16.200
Plata comisioane datorate serv. de intermediere financiara	32.017	48.357
Plata comisioane datorate depozitarului	103.468	130.813
Plata servicii bancare si asimilate	3.040	2.513
Plati pentru ach. de imobilizari financiare pe t lung	107.611.051	77.968.871
Plati aferente investitiilor financiare pe termen scurt	325.316.278	274.722.286
Total plati	437.100.031	358.478.370

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. SĂ 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. 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.

Principalele reguli de investire prudentțială a activelor fondurilor administrate de BCR Pensii, S.A.F.P.P. SĂ 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, 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 2014, gradul de risc al fondului a fost de 22.26%.

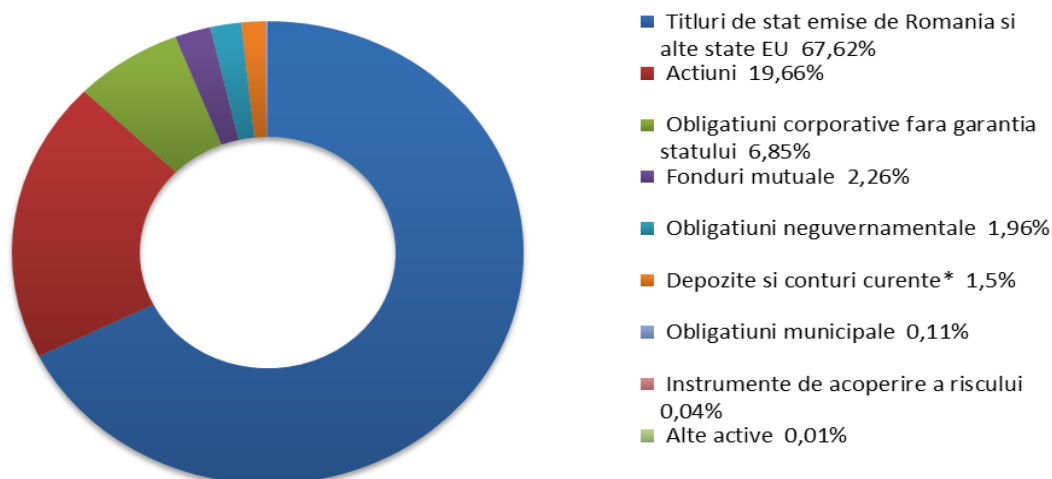
Categoriile de instrumente în care fondul BCR PLUS a deținut investiții în anul 2014 sunt:

- 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;
- Obligațiuni corporative listate și tranzacționate pe piețe reglementate ale statelor membre UE sau din Spațiul Economic European;
- Obligațiuni 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 Organisme de Plasament Colectiv în Valori Mobiliare tranzactionabile și netranzactionabile (OPCVM și ETF);
- Instrumente de acoperire a riscului valutar.
-

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2014
a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2014	
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	67,62%
Actiuni	19,66%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	6,85%
Fonduri mutuale	2,26%
Obligatiuni neguvernamentale	1,96%
Depozite si conturi curente*	1,50%
Obligatiuni municipale	0,11%
Instrumente de acoperire a riscului	0,04%
Alte active	0,01%
Total	100,00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31/12/2014



Sursă: Rapoarte Interne

Conform reglementărilor 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 facultative sunt evaluate respectând următoarele reguli:

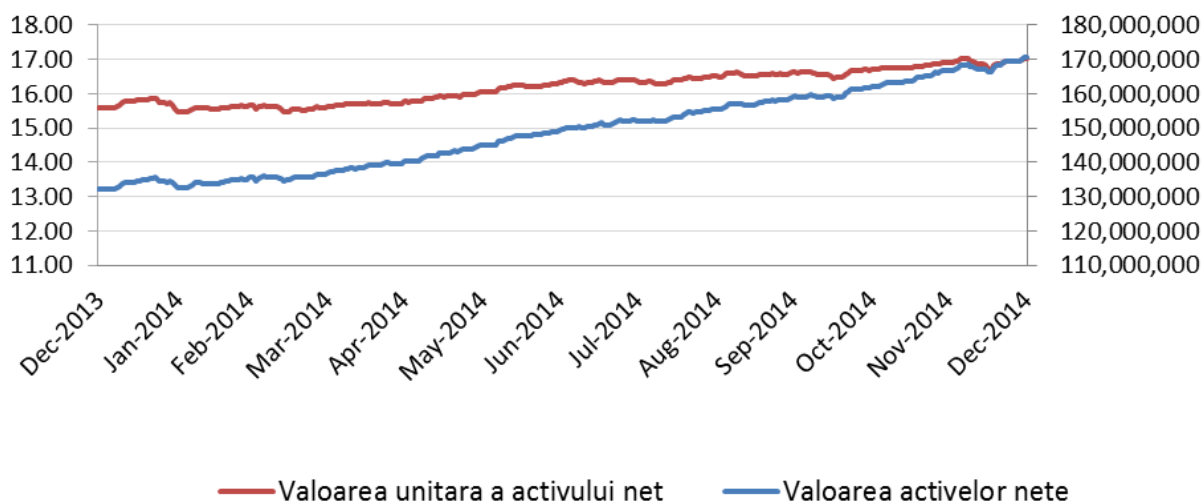
- Acțiunile admise la tranzacționare pe piețe reglementate sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;
- Instrumentele cu venit fix (titlurile de stat, obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative) sunt evaluate prin marcarea la piață. 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 piața reglementată, se poate utiliza prețul de achiziție. 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 31.12.2014:

Valoare activ total 31.12.2014	Valoare activ net total* 31.12.2014	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
171.013.265,76 RON	170.690.013,67 RON	17,008005	10.035.863,377687

* 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 285.885,06 RON, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 8.981,70 RON, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 27.000,00 RON și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 1.385,33 RON.

Lei **Evoluția valorii activelor nete totale și a valorii activului net unitar pentru Fondul de Pensii Facultative BCR Plus** Lei



Sursă: Rapoarte Interne

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

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 2014

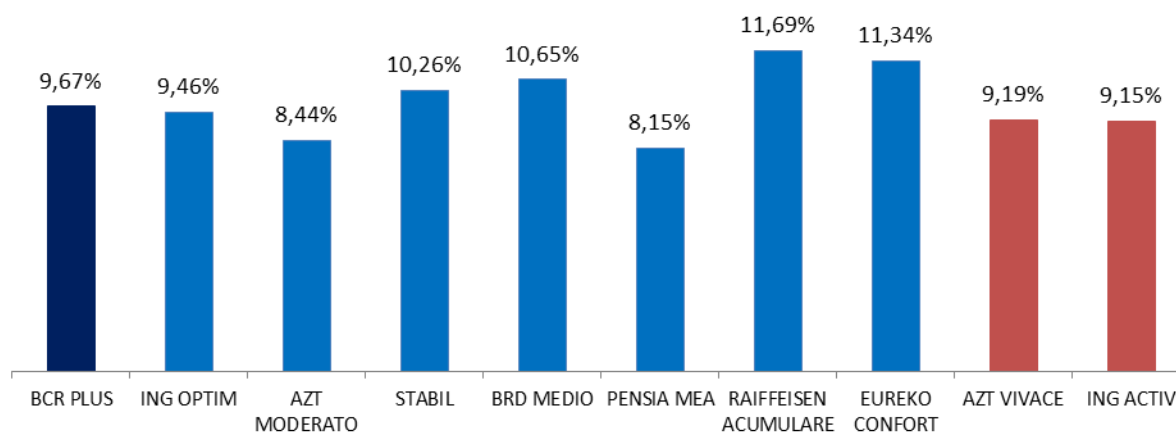
Fondurile de pensii facultative-Pilon III

Randamentele anualizate ale tuturor fondurilor de pensii facultative la sfârșitul anului 2014, 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	BCR PLUS	9,6672%	4,7347%	9,4695%
	ING OPTIM	9,4572%		
	AZT MODERATO	8,4411%		
	STABIL	10,2550%		
	BRD MEDIO	10,6491%		
	PENSIA MEA	8,1512%		
	RAIFFEISEN ACUMULARE	11,6905%		
	EUREKO CONFORT	11,3360%		
Ridicat	AZT VIVACE	9,1919%	4,5811%	9,1622%
	ING ACTIV	9,1460%		

(sursa: ASF)

Rata de rentabilitate anualizată a fondurilor de pensii facultative în 2014



Risc ridicat

(sursa: ASF)

Performanța anualizată a fondurilor de pensii facultative în anul 2014 a fost calculată utilizând valorile unităților fondurilor calculate pentru datele 30.12.2014 și 28.12.2012 din sursa ASF.

La data 31 decembrie 2014, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 9.67%.

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

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

protejării portofoliului împotriva riscului valutar sunt folosite instrumente financiare derivate pe cursul de schimb.

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

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

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

9. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

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

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

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

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

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de 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 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

10. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

Organele cu funcție de supraveghere cât și organele cu funcție de conducere 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 sau 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 fonduri de pensii.

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

În cursul anului 2014, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constatat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, efectuarea controalelor interne specifice precum și urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate ca urmare a verificărilor de control intern, avizarea procedurilor interne, avizarea materialelor publicitare, gestiunea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, efectuarea de instruiți profesionale, activități de prevenire a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii. În acest sens enumerăm următoarele verificări efectuate de Departamentul de Control Intern și Conformitate, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2014:

- Verificarea procesului de aderare a participanților și modului de procesare a actelor de aderare (P2 și P3);
- Verificarea modului de implementare a cerințelor Normei 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;
- Verificarea activității compartimentului IT;
- Verificarea raportărilor periodice transmise către ASF și postate pe site, aferente activităților Direcției de Investiții.

De asemenea, în anul 2014 a fost implementat un sistem de control la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul 1) și au fost reluate controalele ad-hoc efectuate de către Departamentul de Control Intern și Conformitate.

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 cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, un raport de activitate aferent primelor trei trimestre ale anului 2014 au fost transmis către Consiliul de Supraveghere, urmând ca un rezumat al raportului anual de activitate pentru întreg anul 2014 să fie transmis către Consiliul de Supraveghere în 2015..

11. Analiza activității de audit intern și măsuri întreprinse

11.1 Misiuni de audit intern

Pe parcursul anului 2014 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 semestrul I 2014 s-au finalizat misiunile de audit conform planului pentru anul 2013: **Investiții** și **Operațiuni Pilon 2**, s-a desfășurat și finalizat misiunea de audit cu denumirea **Echipa Financiară**, conform planului de audit pentru anul 2014;
- În semestrul II 2014 s-a finalizat misiunea de audit conform planului pentru anul 2014: **Fluxuri și procese aferente Pilon 3** și **Control Intern și Conformitate**.

11.2 Detalii privind activitățile de audit

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.

Principalele elemente urmărite în cadrul misiunii privind evaluarea activităților **Echipei Financiare**, au fost:

- Procedurile interne și fluxurile de lucru privind: procesul de bugetare, procesul de întocmire a situațiilor financiare, procesul de plăți în cadrul BCR Pensii, procesul de raportare către ASF, adresele trimise și primite de la ASF;
- Procesul de bugetare și întocmire a situațiilor financiare;
- Rapoartele efectuate de către Echipa Financiară: rapoarte trimise către ASF, rapoarte trimise către Grupul BCR, rapoarte trimise către Conducerea BCR Pensii, alte rapoarte realizate;
- Procesul de aprobare a deconturilor în cadrul BCR Pensii.

Principalele elemente urmărite în cadrul misiunii privind evaluarea **Fluxurilor și proceselor aferente Pilon 3** au fost:

- Procedurile și fluxurile de lucru interne;
- Procesul de aprobare al agenților de marketing Pilon 3, în special forța de vânzări mobile a BCR Pensii;
- Calitatea livrabilelor furnizate de forța de vânzări mobile;
- Activitățile de marketing aferente Pilon 3 – campanii de marketing și concursuri de vânzare;
- Actele de aderare;
- Colectarea și conversia contribuțiilor;
- Contractele de brokeraj și procesul de calcul al comisioanelor;
- Campaniile de reactivare;
- Tratamentul aplicat cazurilor de deces, invaliditate, pensionare;
- Comunicarea cu participanții;
- Scrisorile de informare anuală;
- Reclamațiile primite și tratamentul acestora.

Principalele elemente urmărite în cadrul misiunii privind evaluarea activității de **Control Intern și Conformitate**, au fost:

- Procedurile și fluxurile de lucru interne;
- Activitățile de control intern;
- Corespondența cu ASF;
- Tranzacțiile personale ale angajaților BCR Pensii;
- Reclamațiile primite și tratamentul acestora;
- Programele de training.

11.3 Constatări și recomandări ale Direcției Audit Intern

Deficiențele identificate pe parcursul celor 5 misiuni de audit intern definitive în anul 2014 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 2014, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de 16 sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS și 2 sesizări primite din partea angajatorilor acestora.

Din totalul celor 18 sesizări/reclamații, 6 au fost primite prin intermediul poștei electronice, 11 prin intermediul serviciilor poștale și 1 a fost primită la sediul administratorului. Toate sesizările/reclamațiile au fost înregistrate în registrul general de evidență al companiei.

Sesizările/reclamațiile primite se împart în următoarele categorii:

Sesizări privind semnarea actului de aderare	1
Sesizări privind alocarea contribuțiilor	6
Sesizări privind deductibilitate fiscală/alte aspecte fiscale	6
Diverse	5
Total	18

BCR PENSII, SAFPP S.A. a transmis răspunsuri petenților, în conformitate cu cerințele primite și cu respectarea termenului legal de 30 zile calendaristice prevăzut în „Procedura privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor și de remediere a deficiențelor”.

Președinte Directorat
Lucian Anghel

Director Executiv
Melania Mirea

