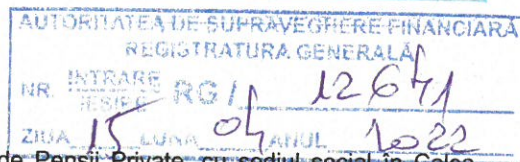


Către,
Autoritatea de Supraveghere Financiară,
Splaiul Independenței, nr.15, București



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

Situațiile financiare la 31.12.2021 ale F.P.F BCR Plus cu următoarea componență:

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

Cu deosebită considerație,

Director General - Presedinte Directorat
Radu Crăciun

Întocmit,

Raluca Oprea
Director Direcția Financiar si Contabilitate

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

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS
SITUAȚII FINANCIARE

Întocmite în conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

Cuprins

Raportul Directoratului

Raportul Consiliului de Supraveghere

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Hotărârea Adunării Generale a acționarilor

Situații financiare

Bilanț	3-4
Contul de profit și pierdere	5-6
Situația modificărilor capitalului fondului de pensii	7-8
Situația fluxurilor de trezorerie	9
Note explicative la situațiile financiare anuale	10-34

Balanța de verificare analitică la 31 decembrie 2021

Raportul privind administrarea Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

Raportul Directoratului BCR Pensii privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS pentru exercițiul financiar 01.01.2021 - 31.12.2021

1. Informații generale despre companie

Denumire și obiect de activitate

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

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

La data de 31.12.2021 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționariatul companiei

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

La data de 31 decembrie 2021 acționarii companiei sunt:

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

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

Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii

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

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

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

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

Conducerea companiei și organigrama

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

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2021 este următoarea:

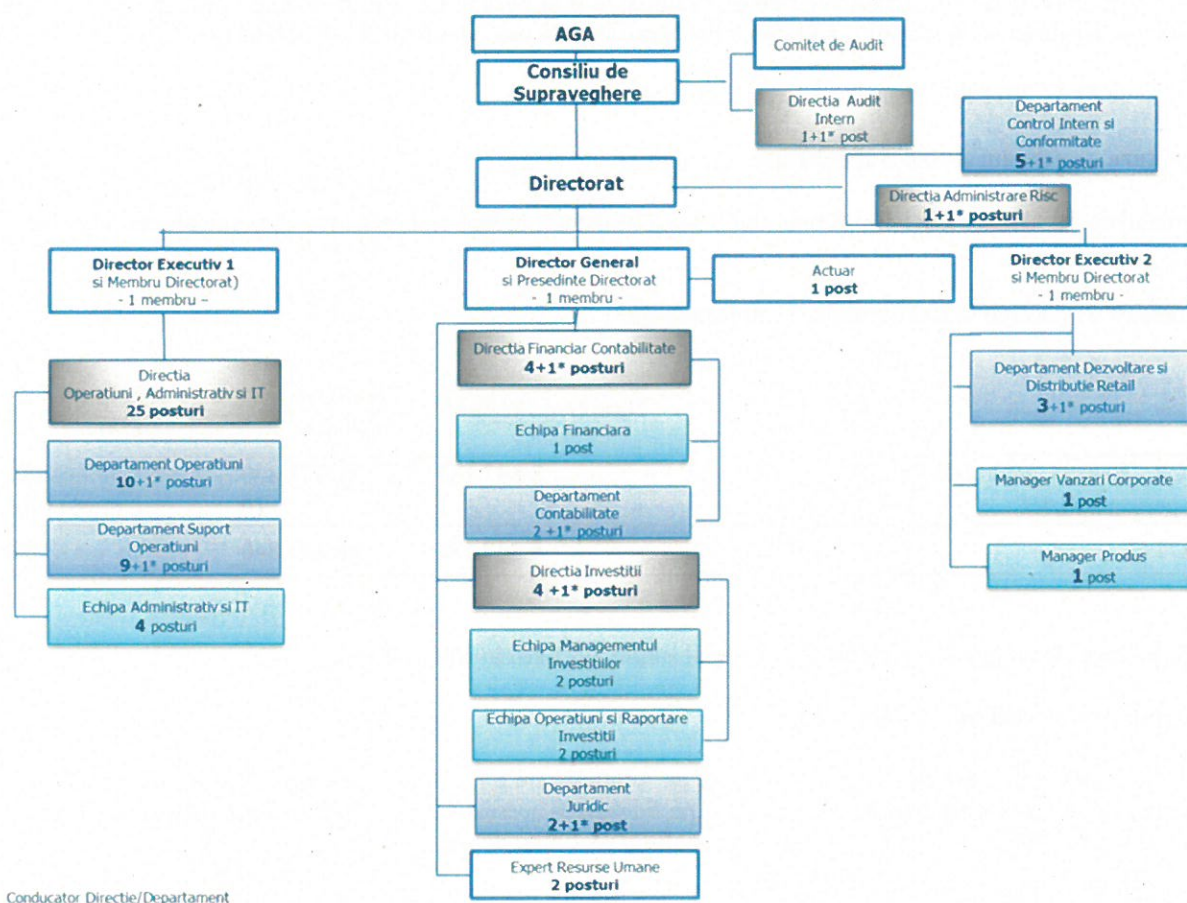
Componența Directoratului la 31 decembrie 2021 este următoarea:

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

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2021 este următoarea:

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

Organigrama societății la data de 31.12.2021 este după cum urmează:



2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul

Fondul de Pensii 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. 40-21-2008370, Fax 40-21-200.83.73.

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

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Norma ASF nr. 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare („Norma 26/2015”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Membrii Consiliul de Supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2021, precum și raportul administratorilor aferent acestora sunt întocmite în conformitate cu legislația în vigoare menționată mai sus și reflectă cu acuratețe și în mod corect poziția financiară a companiei la data de 31 decembrie 2021, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

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

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

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

Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon III

În conformitate cu datele publicate de ASF, activele nete ale fondurilor de pensii facultative au ajuns la valoarea de 3,4 miliarde de lei (0,70 miliarde de euro) la 31 decembrie 2021, înregistrând o creștere de 16% comparativ cu decembrie 2020.

La 31 decembrie 2021 FPF BCR Plus a avut o cotă de piață de 17,08% cu active nete în valoare de 581.96 mil lei.

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 7% , 564.497 participanți la finalul anului 2021 (527.336 participanți la finalul anului 2020).

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 1,67 % a numărului de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mică decât piața, de la 139.025 participanți la 31 decembrie 2020 la 141.349 participanți la 31 decembrie 2021.

La 31 decembrie 2021 FPF BCR Plus a avut o cotă de piață de 25,04% din punct de vedere al numărului de participanți.

5. Activitatea de marketing și vânzări

Dezvoltarea Pilonului III continua să fie una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii și în anul 2021. La 31 decembrie 2021 BCR PLUS a atras un număr de 4.389 participanți noi, reprezentând 10.20% din totalul participanților noi pe piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF www.asfromania.ro la Decembrie 2021).

Componentele principale ale strategiei de marketing și vânzări pe Pilonul III au vizat:

- Promovare prin intermediul campaniilor online și radio;
- Materiale publicitare (pliante, postere etc) ;
- Participări la evenimente online;
- Promovarea prin intermediul materialului de educație financiară Ghidul Pensiilor ;
- Îmbunătățirea continuă a calității comunicării cu participanții;
- Promovarea activă a serviciului 24 Pensie, care le permite participanților să aibă acces online la toate detaliile despre pensia lor.
- Promovare activă a zonei digitale, i.e. de ex. Opțiunea de a primi scrisoarea de informare anuală exclusiv în format electronic

Strategia de promovare a BCR PLUS se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări, dar și a angajatorilor cu privire la cunoașterea beneficiilor oferite de accesarea unei pensii facultative, atât din punct de vedere al avantajelor fiscale oferite de codul fiscal în vigoare, cât și din perspectiva economisirii pe termen lung. Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a beneficiat de o expunere majoră din punct de vedere al materialelor de marketing avizate conform legislației în vigoare (pliante, postere, BCR TV etc) în toate sucursalele BCR.

6. Evoluția financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul titlurilor imobilizate (acțiuni) care au înregistrat o creștere de la 107.790 mii lei la 31.12.2020, la 144.332 mii lei la 31.12.2021, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2021 a fost 581.959 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 521.710 mii lei.

Bilanț la 31.12.2021(mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Active financiare imobilizate	478.959	546.122
Active circulante	45.398	40.129
Active Total	524.357	586.251
Datorii	2.647	4.292
Capitaluri Proprii	521.710	581.959
Datorii și Capitaluri Proprii Total	524.357	586.251

Fondul a înregistrat profit în sumă **16.407** mii lei în 2021, față de profitul în sumă de **26.961** mii lei în 2020.

Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2021 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Venituri din activitatea curentă	277.477	282.159
Cheltuieli din activitatea curentă	(250.517)	(265.752)
Profitul din activitatea curentă	26.961	16.407
Venituri totale	277.477	282.159
Cheltuieli totale	(250.517)	(265.752)
Profitul exercițiului	26.961	16.407

Fluctuatii semnificative FPF BCR PLUS

Veniturile au crescut cu 2% de la 277.477 mii lei în 2020, la 282.159 mii lei în 2021. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au atins valoarea de 6.121 mii lei în 2021 față de 4.272 mii lei în 2020. Veniturile din reevaluarea acțiunilor se regasesc la venituri din creante imobilizate;
- Veniturile din creanțe imobilizate au scăzut în 2021, ajungând la valoarea de 212.788 mii lei față de 218.658 mii lei în 2020, ca urmare a reevaluării instrumentelor financiare cu venit fix;
- Veniturile din diferențe de curs valutar au crescut la 12.873 mii lei în 2021 față de 11.706 mii lei în 2020, reprezentând efectul diferențelor 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;
- Veniturile financiare din activitatea curentă au crescut, la 34.922 mii lei în 2021 de la 28.343 mii lei în 2020, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută, a reevaluării OPCVM-urilor și a acțiunilor deținute pe termen scurt..

Cheltuielile au crescut cu 6%, la 265.752 mii lei în 2021, comparativ cu 250.517 mii lei în 2020.

Cheltuielile au evoluat astfel:

- reevaluarea acțiunilor (scadere la 146.719 mii lei în 2021, comparativ cu 151.348 mii lei în 2020);
- reevaluarea obligațiunilor supranationale și municipale (creștere la 609 mii lei în 2021 comparativ cu 224 mii lei în 2020);
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (29.337 mii lei în 2021 comparativ cu 23.617 mii lei în 2020);
- cheltuielile din diferențele de curs valutar au scăzut la 9.425 mii lei de la 12.451 mii lei în 2020 ca urmare a 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.

Cheltuieli administrare BCR Plus

Cheltuielile de administrare BCR Plus au fost după cum urmează:

Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Lei	
	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	25.297	20.957
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	700.344	831.936
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	8.050	93.025
Cheltuieli privind suma datorată FGDSPP	82.877	459.385
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	780.984	799.446
Alte cheltuieli	1.303	451
Total	1.598.855	2.205.200

Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Lei	
	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Cheltuieli cu taxa de audit	23.500	23.500
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	9.425.379	11.176.952
Cheltuieli comision de depozitare	279.667	331.907
Cheltuieli comision custodie	56.827	70.442
Cheltuieli comision decontare	12.584	14.294
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	50.748	55.048
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	3.199	3.232

Total	9.851.904	11.675.375
Total cheltuieli de administrarea BCR Plus	11.450.759	13.880.575

Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

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

Descriere	2020	Lei 2021
Plăți active nete către participanți	13.429.941	16.804.393
Plăți către administrator	10.330.285	12.096.983
Plăți aferente participanți transfer out	167.398	416.884
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	875.019	929.212
Plăți taxa de auditare a fondului de pensii	33.700	23.500
Plăți comisioane datorate serv. de intermediere financiară	50.655	54.632
Plăți comisioane datorate depozitarului	344.620	413.967
Plata servicii bancare și asimilate	3.199	3.232
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	122.926.543	116.703.049
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	596.943.260	711.741.583
Total plati	745.104.620	859.187.435

7. Principii investiționale

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

Administratorul are o abordare pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale. Managementul investițiilor se realizează atât la nivelul întregului portofoliu prin adoptarea unei strategii de alocare a activelor între diferite clase, cât și individual prin selectarea instrumentelor în cadrul fiecărei clase de active. Ponderile claselor de active sunt selectate, urmărind obținerea unor randamente investiționale ridicate și realizarea unui portofoliu diversificat de active în condiții de risc controlat.

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

Politica de investiții și prezentarea portofoliului de investiții al fondului 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.

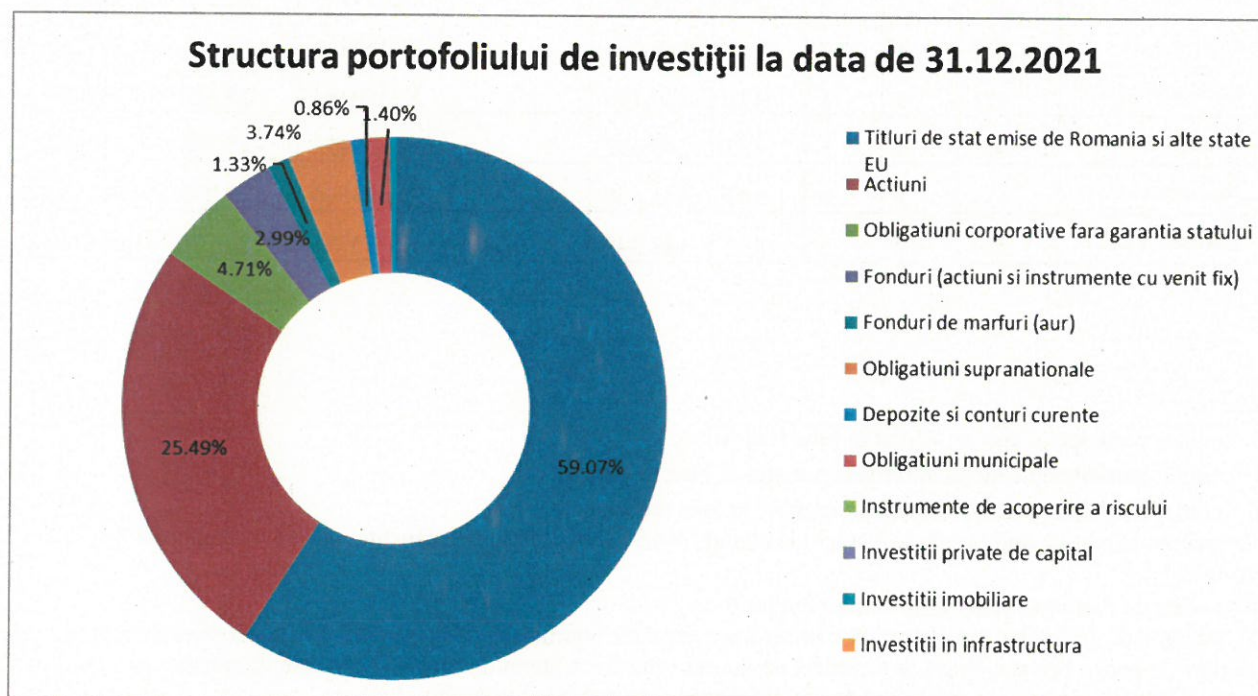
Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2021, gradul de risc al fondului a fost de 24,34%.

Pe parcursul anului 2021 politica de investiții a fost modificată prin includerea unui nou capitol: Capitolul 7 „Integrarea riscului de durabilitate în procesul de investiții”, în vederea alinierii politicii de investiții cu „Politica de durabilitate a investițiilor” a BCR Pensii, și cu legislația în vigoare privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare. De asemenea, au fost incluse două clase noi de active, eligibile pentru tranzacționare în afara piețelor reglementate: acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect și investiții private de capital.

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

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2021 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2021
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	59.07%
Actiuni	25.49%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	4.71%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	2.99%
Fonduri de marfuri (aur)	1.33%
Obligatiuni supranationale	3.74%
Depozite si conturi curente	0.86%
Obligatiuni municipale	1.40%
Instrumente de acoperire a riscului	0.00%
Investitii private de capital	0.00%
Investitii imobiliare	0.40%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	0.00%



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2021:

Valoare activ total 31.12.2021	Valoare activ net total* 31.12.2021	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
582.957.349,43 Lei	581.958.955,12 Lei	22,215776	26.195.751,841737

*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 954.372,70 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 28.712,41 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14.100 lei, a

comisionului de tranzacționare cuvenit intermediarilor de 0 lei și a comisionului de tranzacționare cuvenit depozitarului în valoare de 1.209,20 lei.

La data 31 decembrie 2021, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 4,2546%.

8. Informații privind evoluția numărului participanților

La data de 31 decembrie 2021, Fondul avea un număr de 141.349 participanți (31 decembrie 2020: de 139.025 participanți) pentru care s-a înregistrat cel puțin o contribuție.

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților pentru care a fost încasată cel puțin o contribuție, precum și valoarea unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie – decembrie 2021.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2021	304	2	7	182	139.142	22,008653	24.383.719,733824
Februarie 2021	372	1	2	205	139.308	21,549890	24.515.979,587340
Martie 2021	342	-	8	199	139.443	22,203926	24.673.793,542995
Aprilie 2021	289	2	3	192	139.539	22,275558	24.825.733,786838
Mai 2021	293	2	3	168	139.663	22,355480	24.996.423,650020
Iunie 2021	320	3	7	242	139.737	22,529104	25.156.291,922206
Iulie 2021	322	3	4	197	139.861	22,433273	25.306.730,556286
August 2021	358	3	7	119	140.096	22,467933	25.479.960,881880
Septembrie 2021	411	3	1	121	140.388	22,390664	25.620.135,231066
Octombrie 2021	442	4	5	137	140.692	22,129472	25.796.860,198602
Noiembrie 2021	535	1	9	141	141.078	21,683546	25.975.561,900300
Decembrie 2021	401	7	5	132	141.349	22,215776	26.195.751,841737

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

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

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

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

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

9. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile unui fond de pensii private, sunt:

Riscul de piață este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață. Riscul de piață are două componente:

- **Riscul sistemic** este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Direcția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendul piețelor financiare și de situația economică a emitenților din portofoliu care, la rândul lor, sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se poate diversifica, iar în țările emergente, cum este și cazul României, riscul de piață este relativ mare.
- **Riscul specific** este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În dinamica piețelor financiare, evenimentele care afectează doar un anumit emitent afectează și valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu îl poate elimina în totalitate.

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

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

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

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

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

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

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

În cursul anului 2021 riscurile investionale s-au încadrat în limitele legale și cele stabilite în cadrul profilelor de risc, nefiind înregistrate depășiri ale acestora.

10. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

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

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

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

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se va utiliza o matrice pentru a măsura impactul și probabilitatea de materializare a riscului, în cazul în care este posibil, și evalua expunerea la riscul respectiv.

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

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

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

Riscul reputational este riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare. Gestiunea riscului reputational are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața în care activează societatea.

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

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

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

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

11. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

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

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

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

În cursul anului 2021, 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, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, avizarea emitenților/furnizorilor externi privind evaluarea riscului de conformitate și reputațional, efectuarea de instruiți profesionale, activități de prevenirea a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate de Departamentul de Control Intern și Conformitate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2021.

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

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

În conformitate cu prevederile Procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, un rezumat al raportului anual de activitate aferent anului 2021 urmează să fie transmis către Consiliul de Supraveghere în luna mai 2022.

Data: 07.04.2022
Președinte Directorat,
Director General
Radu Crăciun



Membru Directorat,
Director Executiv
Adela Maria Cercel



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

1. Informații generale despre companie

Denumire și obiect de activitate

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

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

La data de 31.12.2021 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționariatul companiei

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

La data de 31 decembrie 2021 acționarii companiei sunt:

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

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

Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii

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

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

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

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

Conducerea companiei și organigrama

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

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2021 este următoarea:

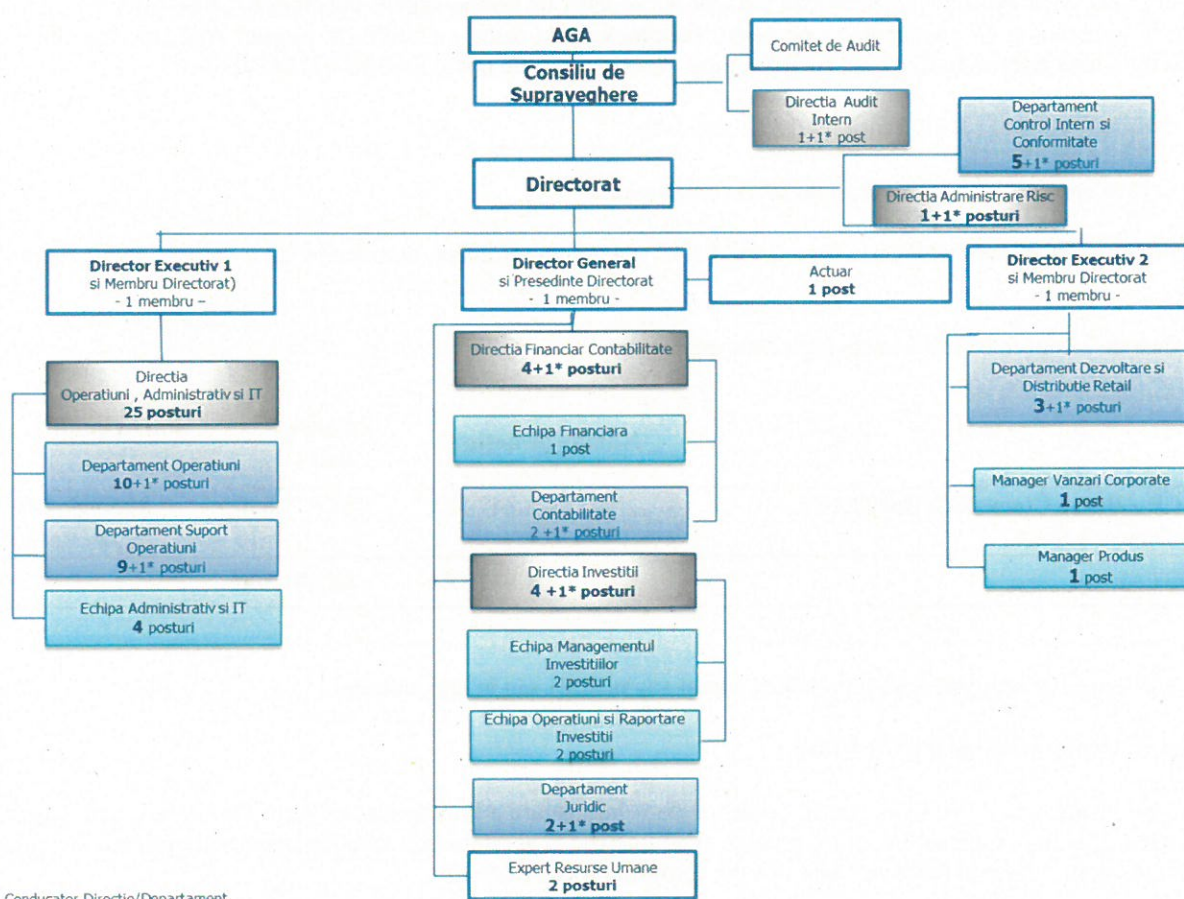
Componența Directoratului la 31 decembrie 2021 este următoarea:

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

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2021 este următoarea:

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

Organigrama societății la data de 31.12.2021 este după cum urmează:



2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul

Fondul de Pensii 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. 40-21-2008370, Fax 40-21-200.83.73.

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

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Norma ASF nr. 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare („Norma 26/2015”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Membrii Consiliul de Supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2021, precum și raportul administratorilor aferent acestora sunt întocmite în conformitate cu legislația în vigoare menționată mai sus și reflectă cu acuratețe și în mod corect poziția financiară a companiei la data de 31 decembrie 2021, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

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

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

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

Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon III

În conformitate cu datele publicate de ASF, activele nete ale fondurilor de pensii facultative au ajuns la valoarea de 3,4 miliarde de lei (0,70 miliarde de euro) la 31 decembrie 2021, înregistrând o creștere de 16% comparativ cu decembrie 2020.

La 31 decembrie 2021 FPF BCR Plus a avut o cotă de piață de 17,08% cu active nete în valoare de 581.96 mil lei.

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 7% , 564.497 participanți la finalul anului 2021 (527.336 participanți la finalul anului 2020).

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 1,67 % a numărului de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mică decât piața, de la 139.025 participanți la 31 decembrie 2020 la 141.349 participanți la 31 decembrie 2021.

La 31 decembrie 2021 FPF BCR Plus a avut o cotă de piață de 25,04% din punct de vedere al numărului de participanți.

5. Activitatea de marketing și vânzări

Dezvoltarea Pilonului III continua să fie una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii și în anul 2021. La 31 decembrie 2021 BCR PLUS a atras un număr de 4.389 participanți noi, reprezentând 10.20% din totalul participanților noi pe piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF www.asfromania.ro la Decembrie 2021).

Componentele principale ale strategiei de marketing și vânzări pe Pilonul III au vizat:

- Promovare prin intermediul campaniilor online si radio;
- Materiale publicitare (pliante, postere etc) ;
- Participări la evenimente online;
- Promovarea prin intermediul materialului de educație financiară Ghidul Pensiilor ;
- Îmbunătățirea continuă a calității comunicării cu participanții;
- Promovarea activă a serviciului 24 Pensie, care le permite participanților să aibă acces online la toate detaliile despre pensia lor.
- Promovare activa a zonei digitale, i.e. de ex. Opțiunea de a primi scrisoarea de informare anuală exclusiv în format electronic

Strategia de promovare a BCR PLUS se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări, dar și a angajatorilor cu privire la cunoașterea beneficiilor oferite de accesarea unei pensii facultative, atât din punct de vedere al avantajelor fiscale oferite de codul fiscal în vigoare, cât și din perspectiva economisirii pe termen lung. Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a beneficiat de o expunere majoră din punct de vedere al materialelor de marketing avizate conform legislației în vigoare (pliante, postere, BCR TV etc) în toate sucursalele BCR.

6. Evoluția financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul titlurilor imobilizate (actiuni) care au înregistrat o creștere de la 107.790 mii lei la 31.12.2020, la 144.332 mii lei la 31.12.2021, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2021 a fost 581.959 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 521.710 mii lei.

Bilanț la 31.12.2021(mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Active financiare imobilizate	478.959	546.122
Active circulante	45.398	40.129
Active Total	524.357	586.251
Datorii	2.647	4.292
Capitaluri Proprii	521.710	581.959
Datorii și Capitaluri Proprii Total	524.357	586.251

Fondul a înregistrat profit în sumă **16.407** mii lei în 2021, față de profitul în sumă de **26.961** mii lei în 2020.

Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2021 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Venituri din activitatea curentă	277.477	282.159
Cheltuieli din activitatea curentă	(250.517)	(265.752)
Profitul din activitatea curentă	26.961	16.407
Venituri totale	277.477	282.159
Cheltuieli totale	(250.517)	(265.752)
Profitul exercițiului	26.961	16.407

Fluctuatii semnificative FPF BCR PLUS

Veniturile au crescut cu 2% de la 277.477 mii lei în 2020, la 282.159 mii lei în 2021. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au atins valoarea de 6.121 mii lei în 2021 față de 4.272 mii lei în 2020. Veniturile din reevaluarea acțiunilor se regasesc la venituri din creante imobilizate;
- Veniturile din creanțe imobilizate au scăzut în 2021, ajungând la valoarea de 212.788 mii lei față de 218.658 mii lei în 2020, ca urmare a reevaluării instrumentelor financiare cu venit fix;
- Veniturile din diferențe de curs valutar au crescut la 12.873 mii lei în 2021 față de 11.706 mii lei în 2020, reprezentând efectul diferențelor 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;
- Veniturile financiare din activitatea curentă au crescut, la 34.922 mii lei în 2021 de la 28.343 mii lei în 2020, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută, a reevaluării OPCVM-urilor și a acțiunilor deținute pe termen scurt..

Cheltuielile au crescut cu 6%, la 265.752 mii lei în 2021, comparativ cu 250.517 mii lei în 2020.

Cheltuielile au evoluat astfel:

- reevaluarea acțiunilor (scadere la 146.719 mii lei în 2021, comparativ cu 151.348 mii lei în 2020);
- reevaluarea obligațiunilor supranationale și municipale (creștere la 609 mii lei în 2021 comparativ cu 224 mii lei în 2020);
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (29.337 mii lei în 2021 comparativ cu 23.617 mii lei în 2020);
- cheltuielile din diferențele de curs valutar au scăzut la 9.425 mii lei de la 12.451 mii lei în 2020 ca urmare a 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.

Cheltuieli administrare BCR Plus

Cheltuielile de administrare BCR Plus au fost după cum urmează:

Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Lei	
	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	25.297	20.957
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	700.344	831.936
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	8.050	93.025
Cheltuieli privind suma datorată FGDSPP	82.877	459.385
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	780.984	799.446
Alte cheltuieli	1.303	451
Total	1.598.855	2.205.200

Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Lei	
	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Cheltuieli cu taxa de audit	23.500	23.500
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	9.425.379	11.176.952
Cheltuieli comision de depozitare	279.667	331.907
Cheltuieli comision custodie	56.827	70.442
Cheltuieli comision decontare	12.584	14.294
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	50.748	55.048
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	3.199	3.232

Total	9.851.904	11.675.375
Total cheltuieli de administrarea BCR Plus	11.450.759	13.880.575

Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

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

Descriere	2020	Lei 2021
Plăți active nete către participanți	13.429.941	16.804.393
Plăți către administrator	10.330.285	12.096.983
Plăți aferente participanți transfer out	167.398	416.884
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	875.019	929.212
Plăți taxa de auditare a fondului de pensii	33.700	23.500
Plăți comisioane datorate serv. de intermediere financiară	50.655	54.632
Plăți comisioane datorate depozitarului	344.620	413.967
Plata servicii bancare și asimilate	3.199	3.232
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	122.926.543	116.703.049
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	596.943.260	711.741.583
Total plati	745.104.620	859.187.435

7. Principii investiționale

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

Administratorul are o abordare pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale. Managementul investițiilor se realizează atât la nivelul întregului portofoliu prin adoptarea unei strategii de alocare a activelor între diferite clase, cât și individual prin selectarea instrumentelor în cadrul fiecărei clase de active. Ponderile claselor de active sunt selectate, urmărind obținerea unor randamente investiționale ridicate și realizarea unui portofoliu diversificat de active în condiții de risc controlat.

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

Politica de investiții și prezentarea portofoliului de investiții al fondului 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 cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2021, gradul de risc al fondului a fost de 24,34%.

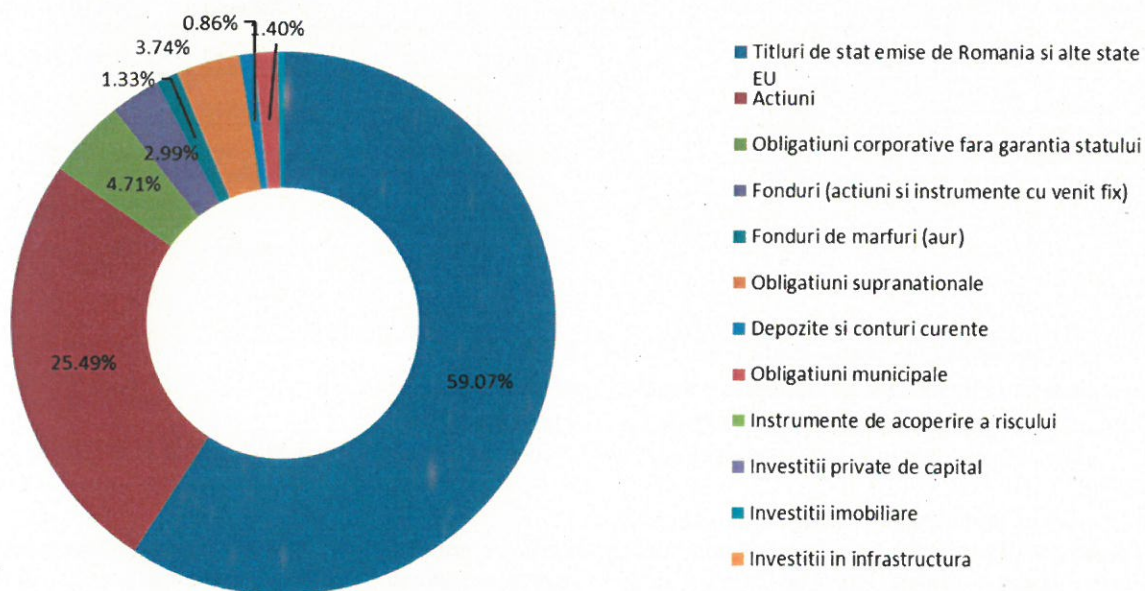
Pe parcursul anului 2021 politica de investiții a fost modificată prin includerea unui nou capitol: Capitolul 7 „Integrarea riscului de durabilitate în procesul de investiții”, în vederea alinierii politicii de investiții cu „Politica de durabilitate a investițiilor” a BCR Pensii, și cu legislația în vigoare privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare. De asemenea, au fost incluse două clase noi de active, eligibile pentru tranzacționare în afara piețelor reglementate: acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect și investiții private de capital.

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

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2021 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2021
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	59.07%
Actiuni	25.49%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	4.71%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	2.99%
Fonduri de marfuri (aur)	1.33%
Obligatiuni supranationale	3.74%
Depozite si conturi curente	0.86%
Obligatiuni municipale	1.40%
Instrumente de acoperire a riscului	0.00%
Investitii private de capital	0.00%
Investitii imobiliare	0.40%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	0.00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2021



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2021:

Valoare activ total 31.12.2021	Valoare activ net total* 31.12.2021	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
582.957.349,43 Lei	581.958.955,12 Lei	22,215776	26.195.751,841737

*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 954.372,70 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 28.712,41 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14.100 lei, a

comisionului de tranzacționare cuvenit intermediarilor de 0 lei și a comisionului de tranzacționare cuvenit depozitarului în valoare de 1.209,20 lei.

La data 31 decembrie 2021, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 4,2546%.

8. Informații privind evoluția numărului participanților

La data de 31 decembrie 2021, Fondul avea un număr de 141.349 participanți (31 decembrie 2020: de 139.025 participanți) pentru care s-a înregistrat cel puțin o contribuție.

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților pentru care a fost încasată cel puțin o contribuție, precum și valoarea unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie – decembrie 2021.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2021	304	2	7	182	139.142	22,008653	24.383.719,733824
Februarie 2021	372	1	2	205	139.308	21,549890	24.515.979,587340
Martie 2021	342	-	8	199	139.443	22,203926	24.673.793,542995
Aprilie 2021	289	2	3	192	139.539	22,275558	24.825.733,786838
Mai 2021	293	2	3	168	139.663	22,355480	24.996.423,650020
Iunie 2021	320	3	7	242	139.737	22,529104	25.156.291,922206
Iulie 2021	322	3	4	197	139.861	22,433273	25.306.730,556286
August 2021	358	3	7	119	140.096	22,467933	25.479.960,881880
Septembrie 2021	411	3	1	121	140.388	22,390664	25.620.135,231066
Octombrie 2021	442	4	5	137	140.692	22,129472	25.796.860,198602
Noiembrie 2021	535	1	9	141	141.078	21,683546	25.975.561,900300
Decembrie 2021	401	7	5	132	141.349	22,215776	26.195.751,841737

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

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

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

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

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

9. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile unui fond de pensii private, sunt:

Riscul de piață este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață. Riscul de piață are două componente:

- **Riscul sistemic** este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Direcția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendul piețelor financiare și de situația economică a emitenților din portofoliu care, la rândul lor, sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se poate diversifica, iar în țările emergente, cum este și cazul României, riscul de piață este relativ mare.
- **Riscul specific** este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În dinamica piețelor financiare, evenimentele care afectează doar un anumit emitent afectează și valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu îl poate elimina în totalitate.

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

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

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

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

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

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

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

În cursul anului 2021 riscurile investionale s-au încadrat în limitele legale și cele stabilite în cadrul profilelor de risc, nefiind înregistrate depășiri ale acestora.

10. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

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

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

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

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se va utiliza o matrice pentru a măsura impactul și probabilitatea de materializare a riscului, în cazul în care este posibil, și evalua expunerea la riscul respectiv.

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

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

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

Riscul reputational este riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare. Gestiunea riscului reputational are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața în care activează societatea.

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

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

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

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

11. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

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

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

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

În cursul anului 2021, 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, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, avizarea emitenților/furnizorilor externi privind evaluarea riscului de conformitate și reputațional, efectuarea de instruiți profesionale, activități de prevenirea a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate de Departamentul de Control Intern și Conformitate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2021.

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

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

În conformitate cu prevederile Procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, un rezumat al raportului anual de activitate aferent anului 2021 urmează să fie transmis către Consiliul de Supraveghere în luna mai 2022.

Președinte Consiliul de Supraveghere,

DANA-LUCIANA DIMA

Data: 11.04.2022

Raportul auditorului independent

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

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

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

- Total capitaluri: 581.958.955 lei,
- Profitul net al exercițiului financiar: 16.406.945 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului la data de 31.12.2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate.

Baza pentru opinie

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

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

Aspectele cheie de audit

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

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

Alte aspecte

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

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

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

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

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

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

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

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

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

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

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

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

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

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015

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

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea unui Raport Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu privire la Fond, pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 3, litera a) și g) ("Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale"), care este separat de situațiile financiare și opinia auditorului asupra acestora.

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

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

- a) în Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolul 504, punctul 3, litera a) și g).

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

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

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

Numirea auditorului și durata misiunii

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

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

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

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

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

București, 14.04.2022

Răzvan Butucaru



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

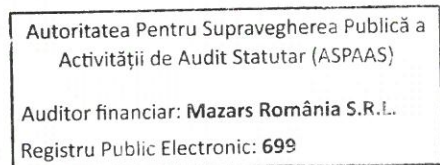
În numele: Mazars Romania SRL

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

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

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro



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

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

- **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. (BCR)**, cu sediul social în București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, etajul 6, sector 6, CUI 361757, **având o reprezentare la capitalul social de 99,999988697%** (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 88.471.830 lei, echivalent al unui număr de 8.847.183 acțiuni numerotate de la nr. 0000001 la nr. 4.999.999 și de la nr. 5.000.001 la nr. 8.847.184, acțiuni nominative în valoare de 10 lei fiecare), reprezentată prin d-na Daniela Elena Iordăchescu în baza mandatului nr. DJ-167/13.04.2022

și

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

împreună reprezentând 100% din capitalul social al Societății subscris și vărsat, sunt de acord să se reunească în ședință ordinară, astăzi, **14.04.2022, orele 10.00**, la sediul Societății din București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, Sector 6, **fără îndeplinirea formalităților de convocare ca urmare a renunțării exprese de către acționari la aceste formalități**, în baza Art. 8.2 din Actul Constitutiv al BCR PENSII și art. 121 din Legea nr. 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

au hotărât cu unanimitate de voturi:

1. **Aprobă** situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2021 – pentru BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A, în calitate de administrator, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și pentru Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, pe baza Raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea BCR PENSII în anul 2021 și a rapoartelor de audit extern asupra situațiilor financiare;
2. **Aprobă** descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere și a membrilor Directoratului BCR PENSII pentru activitatea desfășurată în anul 2021;
3. **Aprobă** propunerea ca profitul contabil realizat în anul 2021 în valoare de 29.038.189,67 lei să fie distribuit astfel: 5.042.041,98 lei acoperirea pierderii contabile reportate din anii anteriori, 1.541.206,34 lei de repartizat ca rezervă legală; 22.454.941,35 lei de repartizat ca dividende;
4. **Aprobă** mandatarea cu puteri depline a d-lui Radu Crăciun, Președintele Directoratului – Director General al BCR PENSII, pentru ca – personal sau prin delegarea competenței – să îndeplinească toate formalitățile legale privind semnarea procesului-verbal de ședință/hotărârii AGOA și depunerea hotărârii la Registrul Comerțului mun. București, în vederea aducerii la îndeplinire a celor ce au fost dispuse de acționari în cuprinsul ei, conform prevederilor legale în vigoare.

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

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

Aționar BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.

Prin mandatar Daniela Elena Iordăchescu



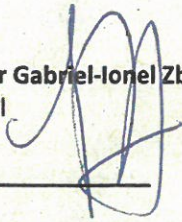
Secretar de ședință

Daniela Elena Iordăchescu



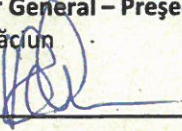
Aționar Gabriel-Ionel Zbîrcea

Personal



Director General – Președinte Directorat

Radu Crăciun



BILANȚ
 la data de 31 decembrie 2021

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
	1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1	107.790.156	144.332.479
	2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	371.169.003	401.789.201
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	478.959.159	546.121.680
B	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)			
	1. Clienți (ct. 411)	4	-	-
	2. Efecte de primit de la clienți (ct. 413)	5	-	-
	3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	6	-	-
	4. Decontări cu participanții (ct. 452)	7	-	-
	5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	8	365.071	462.521
	TOTAL: (rd.04 la 08)	9	365.071	462.521
	II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	38.711.674	33.258.090
	III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531)	11	6.321.268	6.408.230
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	45.398.013	40.128.841
C	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
	1. Avansuri încasate (ct.419)	14	-	-
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	901.536	998.394
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
	4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	1.249.976	2.710.525
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	130.174	120.126
	TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	2.281.686	3.829.045
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	42.751.256	35.837.275
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	521.710.415	581.958.955
G	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
	1. Avansuri încasate (ct.419)	22	-	-
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	-	-
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	-	-
	4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	25	-	-
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	26	-	-
	TOTAL: (rd.22 la 26)	27	-	-
H	VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	365.071	462.521
	CAPITALURI PROPRII			
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29	494.749.690	565.552.010
	2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	30	-	-
	3. Rezultat reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)		-	-
	Profit (ct.1171- sold creditor)	31	-	-
	Pierdere (ct.1171- sold debitor)	32	-	-
	4. Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)		x	x
	Profit (ct.1174- sold creditor)	33	-	-
	Pierdere (ct.1174- sold debitor)	34	-	-
	5. Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)		x	x
	Profit (ct.121- sold creditor)	35	26.960.725	16.406.945
	Pierdere (ct.121- sold debitor)	36	-	-
	6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37	-	-
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	521.710.415	581.958.955

*) Solduri debitoare ale conturilor respective

**) Solduri creditoare ale conturilor respective

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Contul de profit și pierdere
 la data de 31 decembrie 2021

	Identificarea indicatorului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	1	4.271.582	6.121.485
	2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	2	-	-
	3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	3	218.658.088	212.788.065
	4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	4	483.892	57.309
	5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	5	14.015.030	15.396.698
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	6	40.048.524	47.795.168
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	7	-	-
	8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	8	180	110
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	9	277.477.296	282.158.835
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	168.281	216.285
	2. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	11	-	-
	3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	240.496.206	253.860.120
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622), (rd.13 =13.1 + 13.2+13.3+13.4 + 13.5) din care:	13	9.848.705	11.672.143
	4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	349.078	416.643
	4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1	279.667	331.907
	4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2	56.827	70.442
	4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213)	13.1.3	12.584	14.294
	4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct.6222)	13.2	50.748	55.048
	4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3	23.500	23.500
	4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4	9.425.379	11.176.952
	4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.6229)	13.5	-	-
	5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	14	3.199	3.232
	6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)	15	-	-
	7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	16	-	-
	8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	17	180	110
	TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	250.516.571	265.751.890

	Identificarea indicatorului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	Profit (rd. 09- 18)	19	26.960.725	16.406.945
	Pierdere (rd. 18- 09)	20	-	-
D	TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	277.477.296	282.158.835
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	250.516.571	265.751.890
F	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	Profit (rd. 21- 22)	23	26.960.725	16.406.945
	Pierdere (rd. 22- 21)	24	-	-

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2021

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)	494.749.690	90.413.664	19.611.344	565.552.010
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	0	26.960.725	26.960.725	0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	0			0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	0			0
	Sold C	26.960.725	16.406.945	26.960.725	16.406.945
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	521.710.415	79.859.883	19.611.344	581.958.955

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2020

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)	407.849.010	101.571.432	14.670.752	494.749.690
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	0	41.013.796	41.013.796	0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	0			0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	0			0
	Sold C	41.013.796	26.960.725	41.013.796	26.960.725
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	448.862.806	87.518.361	14.670.752	521.710.415

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate
Semnătura

MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

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

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Co.4
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	62.101.051	64.892.253
	b) Plăți către participanți	(14.116.691)	(17.656.632)
	c) Plăți către furnizori și creditori	(11.637.478)	(13.521.637)
	d) Dobânzi plătite	-	-
	d) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	<i>Trezoreria netă din activitatea de exploatare</i>	36.346.881	33.713.985
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(39.939.467)	(36.022.807)
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	(95.153.489)	(81.621.408)
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	67.681.319	47.549.528
	d) Dobânzi încasate	14.369.199	15.918.255
	e) Venituri financiare încasate	21.744.856	20.549.409
	<i>Trezorerie netă din activități de investiție</i>	(31.297.582)	(33.627.023)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	<i>Trezorerie netă din activități de finanțare</i>	-	-
	<i>Creșterea/(Descreșterea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</i>	5.049.299	86.962
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	1.271.969	6.321.268
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	6.321.268	6.408.230

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila



Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura



MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

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

NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021:

-Lei-

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		Pondere în total		
Banca	Simbol	Scadența la o lună	Scadența la 3 luni	Scadență a peste 3 luni	%	Valoare		Data Constituirii	Data Scadenței
Col. 0	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6	Col. 7	Col. 8	Col. 9
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	1.424.878	0	0	1,35%	53	100%	31.12.2021	03.01.2022
TOTAL		1.424.878	0	0		53	100%		

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

În anul 2021 au fost scadente depozite în valoare de 713.452.127 lei, din care 713.430.268 lei principal 21.859 lei dobanda.

SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020:

-Lei-

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		Pondere în total		
Banca	Simbol	Scadența la o lună	Scadența la 3 luni	Scadență a peste 3 luni	%	Valoare		Data Constituirii	Data Scadenței
Col. 0	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6	Col. 7	Col. 8	Col. 9
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	3,868,000	0	0	1,00%	107	95,39%	31.12.2020	04.01.2021
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	186,729	0	0	0,83%	4	4,61%	31.12.2020	04.01.2021
TOTAL		4,054,729	0	0		112	100%		

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: CARMEN RALUCA OPREA

Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

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

NOTA 2: SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

Situația creanțelor la 31 decembrie 2021 este detaliată mai jos:

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitori diverși - dividende	462.521	-	462.521
TOTAL din care:	462.521	-	462.521

La 31 decembrie 2021, creanțele sunt reprezentate de: impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 462.521 lei.

În conformitate cu instrucțiunea ASF referitoare la impozitul pe dividend (adresa 3272/17.09.2013), Fondul a recunoscut o creanță aferentă impozitului pe dividende nerecuperat până în prezent. Aceeași sumă a fost recunoscută și în contul de Venituri în Avans (poziția 28 din bilanț).

Situația creanțelor la 31 decembrie 2020 este detaliată mai jos:

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitori diverși - dividende	365.071	-	365.071
TOTAL din care:	365.071	-	365.071

La 31 decembrie 2020, creanțele sunt reprezentate de: impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 365.071 lei.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele: RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

Director Executiv
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate
Semnătura

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 2: SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

Situația datoriilor la 31 decembrie 2021 este detaliată mai jos:

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col.4
FURNIZORI	-	-	-	-
Furnizori-facturi nesosite auditor	14.100	14.100	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	954.372	954.372	-	-
Furnizori-facturi nesosite depozitar	29.922	29.922	-	-
Creditori diverși	14.721	14.721	-	-
Instrumente de acoperire a riscului(FW)	-	-	-	-
Sume datorate participanților	2.710.525	2.710.525	-	-
Decontări din operații în curs de clarificare*)	105.405	105.405	-	-
Total, din care:	3.829.045	3.829.045	-	-

*) Această linie include o sumă de 105.405 lei aferentă sumelor încasate în contul collector care încă nu fuseseră alocate deoarece termenul de alocare nu expirase încă. La 31 decembrie 2021, datoriile sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: Datorii comerciale în sumă de 998.394 lei și Alte datorii în sumă de 2.830.651 lei. La data de 31 decembrie 2021 nu exista obligații privind plata pensiilor către angajații societății BCR Pensii SAFPP SA și nu au fost constituite provizioane privind obligațiile Fondului.

Situația datoriilor la 31 decembrie 2020 este detaliată mai jos:

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col.4
FURNIZORI	-	-	-	-
Furnizori-facturi nesosite auditor	14.100	14.100	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	860.200	860.200	-	-
Furnizori-facturi nesosite depozitar	27.236	27.236	-	-
Creditori diverși	12.914	12.914	-	-
Instrumente de acoperire a riscului(FW)	-	-	-	-
Sume datorate participanților	1.249.976	1.249.976	-	-
Decontări din operații în curs de clarificare*)	117.260	117.260	-	-
Total, din care:	2.281.686	2.281.686	-	-

*) Această linie include o sumă de 117.260 lei aferentă sumelor încasate în contul collector care încă nu fuseseră alocate deoarece termenul de alocare nu expirase încă. La 31 decembrie 2020, datoriile sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: Datorii comerciale în sumă de 901.536 lei și Alte datorii în sumă de 1.380.150 lei. La data de 31 decembrie 2020 nu exista obligații privind plata pensiilor către angajații societății BCR Pensii SAFPP SA și nu au fost constituite provizioane privind obligațiile Fondului.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

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

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ

Identificarea elementului	Rând	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Venituri din imobilizări financiare (ct. 761) i)	1	4.271.582	6.121.485
Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	2	-	-
Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763) ii)	3	218.658.088	212.788.065
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) iii)	4	483.892	57.309
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	5	-	-
Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	6	180	110
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765) iv)	7	11.705.699	12.873.074
Venituri din dobânzi (ct. 766) v)	8	14.015.030	15.396.698
Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd. 10+11) vi)	9	28.342.825	34.922.094
- din sconturi obținute (ct. 767)	10	-	-
- din alte venituri financiare (ct. 768)	11	28.342.825	34.922.094
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	277.477.296	282.158.835
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) vii)	13	168.281	216.285
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) viii)	14	9.848.706	11.672.143
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	3.199	3.232
Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)	16	-	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	-	-
Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	18	180	110
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	19	12.451.217	9.424.662
Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	20	-	-
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd. 22 la 23)	21	228.044.988	244.435.458
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-
- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) ix)	23	228.044.988	244.435.458
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	250.516.571	265.751.890
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
-profit (rd. 12- 24)	25	26.960.725	16.406.945
-pierdere (rd. 24- 12)	26	-	-

Anul 2021 a fost marcat în mod special de revenirea creșterii economice globale după recesiunea cauzată de coronavirus în anul anterior și de prețuri ridicate la energie și presiuni asupra lanțurilor de aprovizionare care au provocat niveluri record ale ratei inflației. Ratele de creștere ale Produsului Intern Brut au fost de 5.6% în România, 2.8% în Germania și 7% în Franța. Pe parcursul anului, piețele de acțiuni au continuat să crească, acestea fiind susținute de o serie de evoluții pozitive precum câștiguri corporative puternice, cererea crescută a consumatorilor, rate ridicate de vaccinare în țările dezvoltate și redeschiderea economică. Piața locală de acțiuni a avut o creștere impresionantă de 40% (măsurată prin indicele BET Total Return), încheind anul 2021 la un nivel record. Acțiunile americane au avut un randament de 29% (măsurat prin indicele S&P 500), cele europene de 24% (măsurat prin indicele Stoxx50), iar piețele emergente de acțiuni au scăzut cu -4% (măsurat prin indicele iShares MSCI EM).

Însă creșterea inflației peste așteptări și politicile monetare mai restrictive au influențat negativ instrumentele cu venit fix.

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

Titlurile de stat românești au avut o scădere de -4% (măsurată prin indicele Bloomberg I29114RO). Aceste scăderi au fost resimțite puternic și în performanța fondului, care are cca. 60% din active investite în titluri de stat.

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

În ceea ce privește investirea activelor Fondului de Pensii Facultative BCR, s-a avut în vedere o abordare de diversificare în mai multe clase de active și de creștere a expunerii pe acțiuni și reducerea expunerii pe activele defensive. În 2021, rată de rentabilitate anualizată a fondului a fost de 4,2546%, calculată conform metodologiei ASF.

Detalii privind veniturile și cheltuielile din activitatea curentă:

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

-Lei-

Nr. crt.	Veniturile din immobilizări financiare	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Acțiuni – dividende/drepturi subscriere	4.271.582	6.121.485
2	Total	4.271.582	6.121.485

- (ii) Veniturile din creanțe immobilizate se referă la veniturile înregistrate din evaluarea acțiunilor pe termen lung, a obligațiunilor de stat de tip benchmark, Eurobond și a obligațiunilor municipale, după cum este descrisă în Nota 4.9 la situațiile financiare anuale.

-Lei-

Nr. crt.	Veniturile din creanțe immobilizate	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Obligațiuni corporative tranzacționate	94.527	74.049
2	Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond	65.959.789	35.418.657
3	Obligațiuni neguvernamentale	100.354	10.000
4	Obligațiuni municipale	196.766	608.500
5	Acțiuni pe termen lung - evaluare	152.306.653	176.676.859
	Total	218.658.088	212.788.065

- (iii) Veniturile din investițiile financiare cedate cuprind veniturile realizate în urma vânzării de acțiuni, OPCVM, obligațiuni municipale, obligațiuni corporative tranzacționate și obligațiuni de stat de tip benchmark.
- (iv) Veniturile/Cheltuielile din diferențe de curs valutar sunt diferențele favorabile/nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și creșterilor/descrășterilor de valoare a instrumentelor financiare în valută deținute de fondul de pensii ca urmare a fluctuațiilor cursului de schimb.
- (v) Veniturile din dobânzi cuprind dobânzile aferente titlurilor de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România (obligațiuni de tip benchmark și eurobonduri), obligațiunilor corporative tranzacționate, obligațiunilor și altor valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, obligațiunilor municipale și depozitelor bancare.
- (vi) În categoria “Alte venituri financiare din activitatea curentă” sunt cuprinse diferențele favorabile de curs valutar aferente contractelor de tip spot încheiate pentru achiziționarea de valută, evaluarea titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv (OPCVM), precum și evaluarea acțiunilor pe termen scurt.

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

Componența indicatorului *Alte venituri financiare* este următoarea:

-lei-			
Nr. crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Alte venituri financiare contracte spot	52.028	1.390
2	Alte venituri financiare (OPCVM, acțiuni pe termen scurt)	28.290.797	34.920.704
	Alte venituri financiare din activitatea curentă	28.342.825	34.922.094

- (vii) Cheltuielile privind investițiile financiare cedate cuprind pierderile din vânzarea de acțiuni, obligațiuni de tip Benchmark și OPCVM.
- (viii) Cheltuielile privind comisioanele și onorariile se referă la onorariile de audit (taxa de auditare a Fondului), comisionul de administrare, comisioanele datorate depozitarului și comisioanele datorate societăților de servicii de intermediere financiară, după cum sunt prezentate mai jos:

-lei-			
Nr. crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Cheltuieli cu onorariile de audit	23.500	23.500
2	Cheltuieli cu comisioanele depozitarului	349.078	416.644
3	Cheltuieli datorate societăților de servicii financiare	50.748	55.048
4	Cheltuieli privind comisionul de administrare din activul net	9.425.379	11.176.951
	Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	9.848.705	11.672.143

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

-lei-			
Nr. crt.	Cheltuieli financiare privind:	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Acțiuni și drepturi	151.348.663	146.901.585
2	Titluri de stat-obligațiuni benchmark	50.546.125	63.175.161
3	Obligațiuni corporative	395.170	56.273
4	Obligațiuni neguvernamentale	10.000	-
5	Obligațiuni municipale	214.416	608.766
6	Titluri de participare la OPCVM și acțiuni termen scurt	25.480.281	31.312.538
7	Contracte forward	-	-
8	Contracte spot	50.334	14.116
9	Fonduri de investiții private de capital	-	2.367.019
	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă	228.044.988	244.435.458

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele: RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

Director Executiv
Numele și prenumele ADELA MARIA
CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: CARMEN RALUCA OPREA
Director Direcția Financiar Contabilitate
Semnătura

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

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

NOTA 4: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici și principii contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

4.1 Reglementările contabile aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale

Situațiile financiare întocmite la data de 31.12.2021 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma ASF nr. 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare („Norma 26/2015”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Situațiile financiare cuprind:

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

Situațiile financiare sunt întocmite de către BCR Pensii SAFPP S.A. care este administratorul Fondului („Societatea” sau „Administratorul”).

În întocmirea situațiilor financiare anuale nu au fost aplicate abateri de la principiile și politicile contabile, a metodelor de evaluare sau a altor prevederi și reglementările contabile. Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare anuale sunt efectuate în lei, având la bază principiul costului istoric.

Prin adresa ASF nr.1/04.01.2016 au fost transmise instrucțiuni privind încadrarea instrumentelor financiare, astfel:

- Depozitele bancare constituite pe o perioadă de până la un an inclusiv se recunosc în conturile de clasa 5, iar depozitele bancare constituite pe o perioadă mai mare de un an se recunosc în conturile de clasa 2;
- Obligațiunile și titlurile de stat se recunosc în conturile de clasa 2 sau în conturile de clasa 5 în funcție de maturitate, conform prospectului de emisiune;
- Acțiunile se recunosc în conturile de clasa 2 sau în conturile de clasa 5 în funcție de politica entității, conform documentelor justificative deținute/comunicate compartimentului contabilitate;
- Titlurile emise de OPCVM-uri se recunosc în conturile de clasa 5, prin deschiderea unor conturi analitice distincte.

4.2 Moneda de raportare

În conformitate cu Normă nr. 14/2015, moneda funcțională a Fondului și de prezentare a situațiilor financiare este Leul românesc („Lei”). Toate cifrele sunt prezentate în lei românești, rotunjite la 1 leu.

4.3 Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției. În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de Euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ și cursul Euro/Leu comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul. În exercițiul financiar 2020 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN și USD.

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

La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în moneda străină sunt convertite în Lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

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

4.4 Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Legea nr.82/1991 și Norma nr.14/2015 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare, veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

4.5 Principii contabile

a. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Fondul își va continua activitatea și în viitorul previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

b. Principiul permanenței metodelor

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

c. Principiul prudenței

Evaluările au fost făcute pe o bază prudentă ținându-se cont de toate ajustările cauzate de deprecierile de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de toate pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

d. Principiul independenței exercițiului

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

e. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv

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

f. Principiul necompensării

Nu au fost făcute compensări între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli. Eventualele compensări între creanțe și datorii ale Fondului față de același agent economic au fost făcute, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală.

g. Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu numai de forma juridică a acestora.

h. Principiul pragului de semnificație

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

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

i. Principiul intangibilității exercițiului

Bilanțul de deschidere al exercițiului financiar curent corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

4.6 Investiții financiare pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achiziționate în vederea realizării unui profit pe termen scurt.

Evaluarea inițială

La intrarea în gestiune investițiile financiare pe termen scurt sunt evaluate la costul de achiziție, prin care se înțelege prețul de cumpărare, sau la valoarea stabilită conform contractelor.

Evaluare ulterioară

Evaluarea ulterioară a instrumentelor financiare clasificate ca investiții financiare pe termen scurt se efectuează conform politicii contabile descrise în nota 4.9.

Derecunoaștere

Investițiile financiare pe termen scurt sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expiră sau atunci când Fondul a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Câștigurile sau pierderile rezultate în momentul derecunoașterii activului sunt determinate folosind metoda primului intrat-primul ieșit. Aceste câștiguri sau pierderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

4.7 Imobilizări financiare

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

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

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

Evaluarea inițială

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

Evaluare ulterioară

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

Derecunoaștere

Imobilizările financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expiră sau atunci când Fondul a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Câștigurile sau pierderile rezultate în momentul derecunoașterii activului sunt determinate folosind metoda primului intrat-primul ieșit. Aceste câștiguri sau pierderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

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

4.8 Disponibilitățile bănești și alte echivalente

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

4.9 Instrumente financiare – evaluare

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

Administratorul investește activele fondului de pensii private în instrumente tranzacționate pe piața primară, pe piața secundară reglementată și pe piața secundară bancară.

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

În conformitate cu prevederile Normei 7/2018, evaluarea activelor financiare se efectuează având în vedere prevederile Legii 204/2006, în baza Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero de la data suspendării de la tranzacționare a acestora. În cazul în care suspendarea de la tranzacționare, în situațiile prevăzute mai sus, are loc în timpul ședinței de tranzacționare, pentru calculul valorii activului zilei respective, acțiunile societăților emitente suspendate de la tranzacționare se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. În situația reluării tranzacționării acțiunilor societăților emitente, acestea se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate, și care au fost retrase de la tranzacționare, sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero; la momentul lichidării respectivului plasament, în calculul activului net, acțiunile sunt evaluate la prețul tranzacției. Fondul nu a detinut astfel de acțiuni în portofoliul pe parcursul anului 2020 și 2021.
- Acțiunile rezultate din majorări de capital ce nu presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acțiunile rezultate din majorări de capital ce presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital. În cazul în care acțiunile rezultate din majorări de capital fac obiectul unui litigiu în desfășurare, făcut public de către operatorul de piață care administrează piața reglementată pe care se tranzacționează emitentul respectiv vor fi evaluate în activul fondului la valoarea zero.
- Dividendele se recunosc din prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend până la încasarea acestora. În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul precizat în hotărârea Adunării Generale a Acționarilor emitentului, acestea sunt evaluate la valoarea zero, începând cu următoarea zi calendaristică.
- Conform Adresei ASF nr. C-3272/17.09.2013 autoritatea reglementatoare a adus noi clarificări cu privire la contabilizarea dividendelor aferente entităților din afara României, în speță cu privire la impozitul reținut de recuperat. Astfel, Fondul a înregistrat acest impozit nerecuperat până în prezent pe seama conturilor de debitori diverși în contrapartidă cu conturile de venituri în avans.
- Pentru toate instrumentele cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative) evaluarea se face după cum urmează:
 - a) folosind cotația bid afișată de furnizorii de cotații Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectivă;
 - b) în lipsa cotației prevăzute la lit. a), folosind prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care sunt tranzacționate din ziua pentru care se efectuează calculul.

În cazul în care pentru o zi nu sunt disponibile prețurile de închidere sau cotații pentru instrumentele financiare prevăzute anterior, acestea sunt evaluate utilizând cel mai recent preț de închidere sau cea mai recentă cotație folosită la calculul activului.

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

Administratorul are obligația să notifice ASF despre lista și ordinea în care utilizează cotațiile furnizorilor menționați la punctul a). În cazul în care primul furnizor de cotații din listă nu poate furniza datele solicitate, administratorul utilizează pentru evaluarea activelor cotația furnizorului de cotații stabilit conform lit a).

- Cupoanele și principalul se recunosc la datele specificate în prospectul de emisiune până la încasarea acestora. În cazul în care cupoanele sau principalul, după caz, nu au fost plătite/plătit până la data maximă de plată specificată în prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero.

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

- Depozitele cu plata dobânzii la scadență constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului, se evaluează folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. În cazul în care pentru depozitele prevăzute mai sus s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată conform specificațiilor de mai sus. Depozitele cu plata dobânzii în avans constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului. Dobânda zilnică se recunoaște din prima zi de constituire a depozitului, standardul de dobândă folosit pentru calculul valorii actualizate fiind prima zi inclusă, ultima zi exclusă.
- Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piață reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar, după caz. Titlurile de participare ale unui OPCVM și AOPC tranzactionabile și ale unui organism de plasament colectiv în mărfuri și metale prețioase, pentru care nu există un preț de închidere, sunt evaluate la minimul dintre ultimul preț de închidere disponibil și ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar.
- Titlurile de participare ale unui fond de investiții private de capital se evaluează în baza valorii certificate de un auditor independent sau de un depozitar, după caz. Investițiile în infrastructură se evaluează în funcție de instrumentul financiar prin care se realizează investiția.
- Contractele futures și opțiunile tranzacționate pe o piață reglementată sunt evaluate zilnic prin marcarea la piață realizată de intermediar. Contractele de tip forward și swap vor fi evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului. În cazul în care contrapartida nu a furnizat o cotație, administratorul poate utiliza pentru evaluarea zilnică cotația oferită de un alt furnizor. Opțiunile tranzacționate pe piața secundară bancară sunt evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului. Fondul nu a detinut pe parcursul anului 2020, respectiv 2021 astfel de instrumente.
- Acordul de tipul reverse repo este evaluat prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data cumpărării activelor eligibile. Valoarea activelor eligibile cumpărate în cadrul unui acord reverse repo nu este luată în calculul activului fondului de pensii private.

4.10 Evaluarea obligațiilor Fondului

Obligațiile unui fond de pensii facultative sunt constituite din cheltuieli cu:

- comisionul de administrare;
- taxa de auditare a fondului de pensii;
- comisioane datorate societăților de servicii de intermediere financiară;
- comisioane datorate depozitarului;
- serviciile bancare și asimilate.

Cheltuielile Fondului se estimează și se înregistrează zilnic, fiind evidențiate la cost.

Obligațiile Fondului către creditori și furnizori pentru care nu s-au primit facturile până la sfârșitul lunii se evidențiază distinct în contabilitate la „Furnizori – facturi nesosite”, pe baza documentelor care atestă primirea bunurilor sau a contractelor încheiate în cazul serviciilor.

4.11 Ajustări pentru deprecierea valorii activelor

Activele financiare sunt analizate la data întocmirii fiecărui bilanț contabil dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ poate fi depreciat. Dacă orice astfel de indiciu există, Fondul trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului.

O ajustare pentru depreciere este înregistrată în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru amortizare poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de amortizare și fără a lua în calcul ajustarea.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

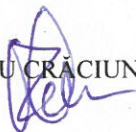
4.12 Capitalul privind unitățile de fond

Capitalul privind unitățile de fond este format din unitățile de fond deținute de participanți, evaluate la valoare unitară a activului net la care s-a făcut alocarea. La 1 ianuarie 2021, rezultatul aferent exercițiului financiar 2020 a fost încorporat în capital, conform reglementărilor contabile în vigoare. Detalii privind structura capitalului sunt prezentate în nota 5.

4.13 Provizion tehnic

În conformitate cu "Norma 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative" emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private, administratorul Fondului a constituit provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate conform prospectele valabile pe parcursul anului 2021.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN
Semnătura și stampila



Director Executiv
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate
Semnătura



MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

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

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**A. Informații pentru perioada raportată****a. Capitalul fondului**

În perioada ianuarie 2021 - decembrie 2021 au fost virate în contul fondului contribuții brute în valoare totală de 63.905.305 lei (2020: 61.307.697 lei). De asemenea, pentru participanții care s-au transferat de la alte fonduri de pensii facultative la fondul BCR Plus au fost încasate în contul Fondului contribuții în valoare totală de 561.838 lei (2020: 273.654 lei).

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

-Lei-

Indicator	Rând	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
Capitalul fondului la începutul anului	1	407.849.010	494.749.690
Contribuții nete+transfer IN	2	60.557.636	63.452.939
Active brute aferente transferurilor de participanți la alte fonduri administrate privat	3	(167.425)	(416.994)
Active brute aferente platilor de deces, invaliditate, pensie	4	(14.503.327)	(19.194.350)
Profitul exercițiului anului precedent	5	41.013.796	26.960.725
Capitalul fondului la final de an	6=1+2+3+4+5	494.749.690	565.552.010

b. Evoluția valorii și numărului unităților de fond

Valoarea unității de fond a atins valoarea de 22,215776 lei la data de 31 decembrie 2021, înregistrând o creștere de 3% față de valoarea unității de fond la data de 31 decembrie 2020 de 21,539535 lei.

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

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

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2021 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond, contribuții nete în valoare de 62.891.101 lei (2020: 60.283.982 lei) și 561.838 lei (2020: 273.654 lei) reprezintă contribuțiile pentru participanții care s-au transferat la fondul BCR Plus de la alte fonduri de pensii facultative.

Pentru contribuțiile nete încasate au fost emise 2.833.179,221113 unități de fond (2020: 2.956.070,312049 unități de fond), iar pentru cele intrate prin transfer un număr de 25.159,410746 unități de fond (2020: 13.317,926714 unități de fond).

Prin contribuții nete se înțelege diferența dintre contribuțiile brute încasate de la participanți și comisionul de administrare reținut din aceste contribuții de către Administrator.

d. Numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2021 au fost anulate din contul Fondului: 18.787,625480 unități de fond (2020: 8.198,462647 unități de fond) aferente participanților transferați și 864.860,961427 unități de fond (2020: 708.062,646570 unități de fond) aferente participanților intrați în drept de plată. Activele brute ieșite din contul Fondului au fost în valoare de 416.994 lei (2020: 167.425 lei) aferente participanților transferați și 19.194.350 lei (2020: 14.503.327 lei) aferente participanților intrați în drept de plată deces, invaliditate, pensie.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (continuare)**B. Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii**

La data de 31 decembrie 2021, Fondul avea un număr de 141.349 participanți (31 decembrie 2020: de 139.025 participanți) pentru care s-a înregistrat cel puțin o contribuție.

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților pentru care a fost încasată cel puțin o contribuție, precum și valoarea unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie – decembrie 2021.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2021	304	2	7	182	139.142	22,008653	24.383.719,733824
Februarie 2021	372	1	2	205	139.308	21,549890	24.515.979,587340
Martie 2021	342	-	8	199	139.443	22,203926	24.673.793,542995
Aprilie 2021	289	2	3	192	139.539	22,275558	24.825.733,786838
Mai 2021	293	2	3	168	139.663	22,355480	24.996.423,650020
Iunie 2021	320	3	7	242	139.737	22,529104	25.156.291,922206
Iulie 2021	322	3	4	197	139.861	22,433273	25.306.730,556286
August 2021	358	3	7	119	140.096	22,467933	25.479.960,881880
Septembrie 2021	411	3	1	121	140.388	22,390664	25.620.135,231066
Octombrie 2021	442	4	5	137	140.692	22,129472	25.796.860,198602
Noiembrie 2021	535	1	9	141	141.078	21,683546	25.975.561,900300
Decembrie 2021	401	7	5	132	141.349	22,215776	26.195.751,841737

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

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

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

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

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

Nr. crt.	Luna	2020			2021		
		Număr*	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond	Număr**	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
1	Ianuarie	137.988	20,569382	22.139.649,639869	139.142	22,008653	24.383.719,733824
2	Februarie	138.478	20,279977	22.309.114,203157	139.308	21,549890	24.515.979,587340
3	Martie	138.811	19,139818	22.434.328,693580	139.443	22,203926	24.673.793,542995
4	Aprilie	138.872	19,513966	22.669.091,769665	139.539	22,275558	24.825.733,786838
5	Mai	138.798	20,118761	22.879.449,609397	139.663	22,355480	24.996.423,650020
6	Iunie	138.770	20,332242	23.077.355,034926	139.737	22,529104	25.156.291,922206
7	Iulie	138.748	20,249354	23.269.091,291779	139.861	22,433273	25.306.730,556286
8	August	138.761	20,572730	23.467.475,079775	140.096	22,467933	25.479.960,881880
9	Septembrie	138.767	20,769733	23.661.730,657419	140.388	22,390664	25.620.135,231066
10	Octombrie	138.811	20,700260	23.837.766,348673	140.692	22,129472	25.796.860,198602
11	Noiembrie	138.980	21,221673	24.021.470,299120	141.078	21,683546	25.975.561,900300
12	Decembrie	139.025	21,539535	24.221.061,796785	141.349	22,215776	26.195.751,841737

*) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2020

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila



Director Executiv
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
Semnătura



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate
Semnătura



MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048****Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA****NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI****6.1 Informații cu privire la Administrator**

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA („Societatea”) este o societate comercială de naționalitate română, administrată în sistem dualist, cu sediul social în Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu număr de ordine în Registrul Comerțului J40/12566/2007, Cod Unic de Înregistrare 22028584. Societatea avea la data de 31.12.2020 un capital social subscris și plătit de 88.471.840 lei.

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

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

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

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2021:**a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2021:**

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

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

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

c. Societatea nu are acționari persoane fizice care să dețină un procent mai mare de 5% din totalul acțiunilor.**Structura acționariatului la 31 decembrie 2021 se prezintă astfel:**

-Lei-

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

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

MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Informații cu privire la Fond

Fondul de pensii facultative BCR Plus a fost autorizat prin Decizia nr 15/29.05.2007 și este înscris în registrul ASF- Sectorul Pensii Private cu numărul FP-1048.

Depozitarul fondului de pensii facultative BCR Plus este BRD Groupe Societe Generale S.A., cu sediul Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, cod poștal 011171, Tel.: 40-21-301.61.00, Fax:40-21-200.83.73.

6.2 Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției. În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de Euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ și cursul Euro/Leu comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul. În exercițiul financiar 2020 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN și USD.

La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în moneda străină sunt convertite în Lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

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

6.3 Informații referitoare la profitul sau pierderea realizată

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2021, Fondul a înregistrat profit de 16.406.945 lei (în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, Fondul a înregistrat profit de 26.960.725 lei) calculat astfel:

-Lei-			
Nr.crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Total venituri	277.477.296	282.158.835
2	Total cheltuieli	250.516.571	265.751.890
3	Rezultat (profit/pierdere)	26.960.725	16.406.945

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

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

În anul 2021 a fost înregistrată în contabilitatea Fondului cheltuiala aferentă serviciilor de audit prestate de firma Mazars Romania SRL, în sumă de 23.500 lei (2020: 23.500 lei).

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

6.5 Comision de administrare, penalitatea de transfer

Conform Legii 204/2007 veniturile unui administrator sunt constituite din comision de administrare, penalități de transfer și tarife pentru servicii la cerere.

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

-Lei-			
Nr.rând	Indicator	2020	2021
1	Comision de administrare dedus din contribuțiile încasate	1.023.716	1.014.204
2	Comision de administrare din Activul net al fondului	9.306.543	11.082.779
3=1+2	Total comision de administrare	10.330.259	12.096.983
4	Penalități de transfer	26	110
5=3+4	Total	10.330.285	12.097.094

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)**6.6 Venituri și cheltuieli extraordinare**

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

6.7 Efecte comerciale scontate neajunse la scadență

Fondul nu are efecte comerciale scontate neajunse la scadență.

6.8 Datorii probabile și angajamente acordate

Nu este cazul.

6.9 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2021

-Lei-				
Nr.crt.	Denumire element	Rând Bilanț	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2020	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2021
1	Acțiuni (i)	1	107.790.157	144,332,479
2	Titluri de Stat	2	309.610.676	344,369,088
3	Obligațiuni corporative tranzacționate (ii)	2	35.052.900	27,439,910
4	Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale (iii)	2	18.320.111	21,795,301
5	Obligațiuni emise de administrația publică locală	2	8.185.315	8,184,901
6	Creanțe imobilizate		478.959.159	546,121,679
7	Titluri de participare la OPCVM (iv)	10	33.163.117	25,185,564
8	Depozite bancare	10	4.054.841	1,424,932
9	Acțiuni clasificate pe termen scurt		1.493.716	6,647,594
10	Obligațiuni corporative clasificate pe termen scurt		-	-
11	Investiții financiare pe termen scurt		38.711.674	33,258,090
12	Instrumente de acoperire a riscului (forward) - net	8/ 18	-	-
13	Swaps		-	-
14	Conturi curente la bănci	11	4.941.118	3,577,580
15	Sume în curs de decontare	11	-	-
16	Total active		522.611.951	582,957,349
	Din care:			
	- Total titluri de capital		142.446.989	176,165,637
	- Total titluri de datorie		371.169.002	401,789,201
	Total titluri de capital și titluri de datorie		513.615.992	577,954,838

Investițiile în instrumente financiare cu risc scăzut (titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România) reprezentau la data 31 decembrie 2021 59,07% din total active (2020: 59,24% din total active).

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

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

Emitent	ISIN	Țara	Valută	Cantitate	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	Germania	EUR	5.000	16,3	81.500,00	403.270,15
GEA Group AG	DE0006602006	Germania	EUR	7.000	48,09	336.630,00	1.665.678,90
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	Germania	EUR	26.000	6,18	160.680,00	795.060,71
Koninklijke Philips NV	NL0000009538	Olanda	EUR	2.000	32,765	65.530,00	324.248,99
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	Olanda	EUR	15.000	30,135	452.025,00	2.236.664,90
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	Romania	RON	40.566.152	0,499	20.242.509,85	20.242.509,85
Deutsche Post AG	DE0005552004	Germania	EUR	4.140	56,54	234.075,60	1.158.229,48
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	Romania	RON	8.515.210	2,58	21.969.241,80	21.969.241,80
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	Germania	EUR	1.000	147,1	147.100,00	727.865,51
Banco Santander SA	ES0113900J37	Spania	EUR	55.000	2,9405	161.727,50	800.243,84
Allfunds Group PLC	GB00BNTJ3546	Marea Britanie	EUR	15.000	17,296	259.440,00	1.283.735,06
Alfen Beheer BV	NL0012817175	Olanda	EUR	1.500	88,25	132.375,00	655.004,74
Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	Romania	RON	49.246	25,5	1.255.773,00	1.255.773,00
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	Romania	RON	16.805	236	3.965.980,00	3.965.980,00
Iberdrola SA	ES0144580Y14	Spania	EUR	22.000	10,41	229.020,00	1.133.213,86
Arcelormittal	LU1598757687	Luxemburg	EUR	6.000	28,145	168.870,00	835.585,65
Aquila Part Prod Com SA	RO7066ZEA1R9	Romania	RON	132.000	5,6	739.200,00	739.200,00
Romgaz SA	ROSNGNACNOR3	Romania	RON	303.244	39	11.826.516,00	11.826.516,00
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	Romania	RON	134.263	47	6.310.361,00	6.310.361,00
Wienerberger AG	AT0000831706	Austria	EUR	11.500	32,34	371.910,00	1.840.247,87
Fresenius SE & CO	DE0005785604	Germania	EUR	4.500	35,4	159.300,00	788.232,33
ING Groep NV	NL0011821202	Olanda	EUR	12.000	12,242	146.904,00	726.895,68
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	Romania	RON	11.160	79	881.640,00	881.640,00
Sphera Franchise Group SA	ROSFPGACNOR4	Romania	RON	40.000	15	600.000,00	600.000,00
AT S Austria Technologie Systemtechnik AG	AT0000969985	Austria	EUR	6.000	43,3	259.800,00	1.285.516,38
Heidelbergcement	DE0006047004	Germania	EUR	1.100	59,52	65.472,00	323.962,00
Danone	FR0000120644	Franta	EUR	2.700	54,59	147.393,00	729.315,30
Digi Communications NV	NL0012294474	Romania	RON	100.497	41	4.120.377,00	4.120.377,00
Antibiotice SA	ROATBIACNOR9	Romania	RON	1.398.586	0,606	847.543,12	847.543,12
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	Romania	RON	698.736	17,7	12.367.627,20	12.367.627,20

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Emitent	ISIN	Țara	Valută	Cantitate	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Fondul Proprietatea SA	ROFPTAACNOR5	Romania	RON	13.572.772	1,99	27.009.816,28	27.009.816,28
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	Romania	RON	59.154	22,3	1.319.134,20	1.319.134,20
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	Romania	RON	219.184	23,9	5.238.497,60	5.238.497,60
Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	Romania	RON	1.882.455	0,984	1.852.335,72	1.852.335,72
Schneider Electric	FR0000121972	Franta	EUR	1.270	172,46	219.024,20	1.083.753,64
Rio Tinto PLC	GB0007188757	Marea Britanie	EUR	2.750	59,5	163.625,00	809.632,86
KGHM Polska Miedz SA	PLKGHM000017	Polonia	PLN	9.000	139,4	1.254.600,00	1.350.953,28
Alro SA	ROALROACNOR0	Romania	RON	555.943	1,8	1.000.697,40	1.000.697,40
Electrica SA	ROELECACNOR5	Romania	RON	383.741	10,04	3.852.759,64	3.852.759,64
Transelectrica SA	ROTESELACNOR9	Romania	RON	100.740	22,5	2.266.650,00	2.266.650,00
Total				68.950.348			148.623.970,94

Emitent	ISIN	Țara	Valută	Cantitate	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
One United Properties SA	ROJ8YZPDHWW8	Romania	RON	1.440.000	1,30	1.866.240	1.866.240,00
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	Austria	EUR	3.000	33,00	99.000	489.861,90
Total				1.443.000			2.356.101,90

(ii) Detaliul **obligățiunilor corporative** deținute de Fond la 31 decembrie 2021 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC048	RON	312	10.000	99,9807	3.158.635,06	3.158.635,06
Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC030	RON	210	10.000	99,9761	2.123.952,04	2.123.952,04
Alpha Bank Romania SA	XS1992938347	EUR	600	1.000	100,756	605.277,37	2.994.972,94
Intesa SanPaolo SpA	XS1961098115	RON	3	500.000	100	1.560.213,70	1.560.213,70
Intesa SanPaolo SpA	XS1937746011	RON	7	500.000	100	3.715.235,62	3.715.235,62
BNP Paribas	FR0013406436	RON	6	500.000	100	3.129.006,67	3.129.006,67
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2307359997	RON	2	500.000	100	1.005.830,00	1.005.830,00
Banco Santander SA	XS1952154489	RON	5	500.000	100	2.599.068,49	2.599.068,49
Banco Santander SA	XS1941882349	RON	5	500.000	100	2.618.411,64	2.618.411,64
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2106689420	RON	1	500.000	100	522.812,33	522.812,33
Leaseplan Corporation NV	XS1696658001	RON	2	500.000	91,553	924.850,55	924.850,55
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014709	RON	2	500.000	100	1.001.852,50	1.001.852,50
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014501	RON	4	500.000	100	2.085.068,49	2.085.068,49
Total			1.159				27.439.910,03

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

(iii) Detaliul obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale deținute de Fond la 31 decembrie 2020 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
International Investment Bank	ROSXSYT9K848	RON	500	10.000	100	5.033.166,67	5.033.166,67
Black Sea Trade and Development Bank	XS1953911499	RON	6	500.000	100,163	3.129.739,32	3.129.739,32
Black Sea Trade and Development Bank	XS2176902000	RON	4	500.000	100	2.058.202,74	2.058.202,74
International Investment Bank	XS2240977608	RON	10	500.000	100	5.039.972,33	5.039.972,33
International Investment Bank	XS2322936597	RON	3	500.000	100	1.500.754,17	1.500.754,17
Black Sea Trade and Development Bank	XS2337703966	RON	4	500.000	100	2.009.745,56	2.009.745,56
International Investment Bank	XS2400041864	RON	6	500.000	100	3.023.720,55	3.023.720,55
Total			533				21.795.301,34

(iv) Detaliul Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM), Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare clasificate ca fiind obligațiuni și de tip ETF deținute de Fond la 31 decembrie 2021 este prezentată mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
OTP Obligațiuni / OTP Asset Management	ROPQXLXAH2D7	RON	91.793,58	17,2608	1.584.430,57	1.584.430,57
Schroder ISF Global Disruption / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1910165999	USD	5.384,39	219,9783	1.184.448,96	5.176.871,06
Schroder ISF China A / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1713307699	USD	2.552,97	196,2344	500.979,81	2.189.632,46
GuardCap Global Equity Fund / GuardCap Asset Management Limited	IE00BZ036616	EUR	50.025,19	24,165	1.208.858,74	5.981.553,93
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	EUR	7.500,00	66,76	500.700,00	2.477.513,67
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities / Xtrackers ETC PLC	DE000A2T0VU5	EUR	63.905,00	24,59	1.571.423,95	7.775.562,85
Total			221.161,12			25.185.564,54

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

(v) Detaliul titlurilor de stat deținute de Fond la 31 decembrie 2021 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	RON	2.800	5.000	97,664	13.724.050,41	13.724.050,41
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	RON	980	10.000	104,279	10.465.389,12	10.465.389,12
Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	RON	1.797	10.000	101,934	19.034.690,50	19.034.690,50
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	RON	2.793	5.000	100,27	14.566.088,03	14.566.088,03
Ministerul Finantelor Publice	RO1522DBN056	RON	3.879	5.000	99,48	19.316.463,53	19.316.463,53
Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	RON	2.952	5.000	97,313	14.686.703,46	14.686.703,46
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	RON	5.932	5.000	88,312	26.484.007,20	26.484.007,20
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	RON	1.224	5.000	100,01	6.290.496,49	6.290.496,49
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	RON	1.725	5.000	99,816	8.795.926,23	8.795.926,23
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	RON	451	5.000	88,883	2.069.166,07	2.069.166,07
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	RON	2.225	5.000	94,566	10.637.737,19	10.637.737,19
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	RON	1.188	5.000	88,12	5.261.586,90	5.261.586,90
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	RON	2.232	5.000	96,152	11.160.712,41	11.160.712,41
Ministerul Finantelor Publice	ROD9TE7MEES0	RON	2.322	5.000	99,966	11.741.810,08	11.741.810,08
Ministerul Finantelor Publice	RODD24CXRK47	RON	1.693	5.000	96,645	8.313.053,25	8.313.053,25
Ministerul Finantelor Publice	ROGRXAE5BEO2	RON	2.297	5.000	99,949	11.661.644,02	11.661.644,02
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	RON	783	5.000	93,837	3.739.951,77	3.739.951,77
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW9	RON	4.714	5.000	99,894	24.117.476,21	24.117.476,21
Ministerul Finantelor Publice	ROHRVN7NLNO2	RON	4.571	5.000	100,194	23.667.673,71	23.667.673,71
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	RON	2.741	5.000	93,025	12.855.036,55	12.855.036,55
Ministerul Finantelor Publice	ROJ0LNOCKHR8	RON	400	5.000	95,784	1.922.584,11	1.922.584,11
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	RON	1.200	5.000	99,302	6.002.174,79	6.002.174,79
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	RON	5.167	5.000	100,309	27.054.401,38	27.054.401,38
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAA43	USD	1.072	2.000	100,552	2.213.722,88	9.675.518,59
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	EUR	400	1.000	107,536	440.154,96	2.177.930,75
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	EUR	1.000	1.000	106,597	1.071.089,86	5.299.859,75
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	EUR	2.600	1.000	107,852	2.816.688,99	13.937.258,77
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	EUR	625	1.000	107,796	684.555,48	3.387.248,97
Ministerul Finantelor Publice	XS1970549561	EUR	500	1.000	105,159	538.884,04	2.666.452,12
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	EUR	400	1.000	95,227	384.841,76	1.904.235,53

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	EUR	500	1.000	92,792	473.220,27	2.341.541,24
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	EUR	900	1.000	108,437	995.591,96	4.926.288,57
Ministerul Finantelor Publice	XS2201851172	USD	500	2.000	101,449	1.025.906,67	4.483.930,27
Total			64.563				344.369.087,97

(vi) Detaliul obligațiunilor municipale deținute de Fond la 31 decembrie 2021 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Iasi - Romania	ROIASIDBL011	RON	25	41,2	76,11	786,80	786,80
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL038	RON	200	10.000	100	2.058.743,01	2.058.743,01
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL046	RON	187	10.000	100,1	1.935.101,62	1.935.101,62
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	RON	400	10.000	100,8751	4.190.269,75	4.190.269,75
Total			812				8.184.901,18

La 31 decembrie 2021, investițiile financiare pe termen scurt cuprind: depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atașate, împreună în sumă de 1.424.932 lei, investiții în acțiuni în valoare de 6.647.594 lei precum și în titluri de participare de tip OPCVM în valoare de 25.185.565 lei.

La 31 decembrie 2020, investițiile financiare pe termen scurt cuprind: depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atașate, împreună în sumă de 4.054.841 lei, investiții în acțiuni în valoare de 1.493.716 lei precum și în titluri de participare de tip OPCVM în valoare de 33.163.117 lei.

6.10 Evenimente ulterioare

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

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

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

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

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

Mentionăm faptul că Federația Rusă, pentru care au fost impuse o serie de sancțiuni prin pachetele adoptate de Uniunea Europeană, este acționar cu deținere de aproximativ 47% la International Investment Bank (cu o expunere a fondurilor în obligațiuni IIB, având deținere în 5 emisiuni cu maturitatea în perioada 2022-2025) și 16.5% la Black Sea Trade and Development Bank (cu o expunere semnificativă a fondurilor în obligațiuni BSTDB, având deținere în 2 emisiuni).

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

cu maturitatea în anii 2022 și 2026). Compania ALRO are ca și acționar principal compania VIMETCO, care la rândul ei este controlată de o persoană fizică de cetățenie rusă, conform relatărilor din presă. Fondurile de pensii aveau o expunere marginală în acțiuni ALRO la data de 31.12.2021. Valoarea deținerii în aceste instrumente financiare se regăsește în detaliu în Nota 6.9.

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

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila



Director Executiv
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
Semnătura



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate
Semnătura



Raport privind respectarea unor prevederi legale BCR Plus

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

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

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

Data	Valoare activ total	Valoare activ net total	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
31.12.2020	522.611.952	521.710.415	21,539535	24.221.061,796785
31.12.2021	582.957.349	581.958.955	22,215776	26.195.751,841737

Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Cheltuieli cu taxa de audit	23.500	23.500
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	9.425.379	11.176.952
Cheltuieli comision de depozitare	279.667	331.907
Cheltuieli comision custodie	56.827	70.442
Cheltuieli comision decontare	12.584	14.294
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	50.748	55.048
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	3.199	3.232
Total	9.851.904	11.675.375

La data 31 decembrie 2021, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 4,2546%. Fondul BCR Plus este un fond cu grad de risc mediu.

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

Calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la BCR Plus au respectat prevederile prevăzute în Norma nr. 2/2011 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative, cu modificările ulterioare ("Norma 2/2011").

În perioada ianuarie 2021 - decembrie 2021 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond, contribuții nete în valoare de 62.891.101 lei (2020: 60.283.982 lei) și 561.838 lei (2020: 273.654 lei) reprezintă contribuțiile pentru participanții care s-au transferat la fondul BCR Plus de la alte fonduri de pensii facultative.

3. Calculul și evidența comisionului constituit conform prevederilor art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 cu modificările ulterioare și în conformitate cu prevederile prospectului schemei de Pensii a BCR Plus

În cursul anului 2021 conducerea BCR Plus a calculat comisionul constituit conform prevederilor art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările ulterioare ("Legea 204/2006"), după cum urmează:

Comisionul de administrare aferent BCR Plus se compune astfel:

- i. un procent de 3%, aplicat la contribuțiile plătite de către participant, înainte de convertirea acestora în unități de fond, dar până la un quantum maxim de 2 lei (valabil începând cu data de 01.06.2018) și
- ii. un procent de 0,1667%/lună, aplicat la activul net total al fondului de pensii facultative. Comisionul de administrare din activul net al Fondului este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative.

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

Denumire componenta	lei
Comision de administrare din contributii platite din fondul de pensii facultative BCR Plus	1.014.204
Comision de administrare din activul net al fondului de pensii facultative BCR Plus	11.082.779
Penalitati de transfer de la fondul de pensii facultative BCR Plus inainte de termen	110
Subtotal venituri din activitatea de administrare a fondului de pensii facultative BCR Plus	12.097.094

4. Calculul și evidența activelor BCR Plus

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

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2021
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	59.07%
Actiuni	25.49%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	4.71%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	2.99%
Fonduri de marfuri (aur)	1.33%
Obligatiuni supranationale	3.74%
Depozite si conturi curente	0.86%
Obligatiuni municipale	1.40%
Instrumente de acoperire a riscului	0.00%
Investitii private de capital	0.00%
Investitii imobiliare	0.40%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	0.00%

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

Calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile bancare ale BCR Plus a fost facuta in conformitate cu prevederile Normei 18/2009 privind operatiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii facultative ("Norma 18/2009").

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

6. Calculul si evidenta transferurilor participantilor intre fondurile de pensii facultative

La calculul si evidenta transferurilor participantilor intre BCR Plus si alte fonduri de pensii facultative, administratorul a urmat prevederile cu privire la realizarea transferului activelor personale ale participantului la fondul anterior de pensii facultative catre noul fond de pensii facultative prevazute in Norma 14/2006 privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative, cu modificarile ulterioare ("Norma 14/2006").

Pentru participanții care s-au transferat de la alte fonduri de pensii facultative la fondul BCR Plus au fost încasate în contul Fondului contribuții în valoare totală de 561.838 lei (2020: 273.654 lei).

Pentru contribuțiile intrate prin transfer au fost emise un număr de 25.159,410746 unități de fond (2020: 13.317,926714 unități de fond).

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2021 au fost anulate din contul Fondului: 18.787,625480 unități de fond (2020: 8.198,462647 unități de fond) aferente participanților transferați. Activele brute ieșite din contul Fondului pentru participanții transferați au fost în valoare de 416.994 lei (2020: 167.425 lei).

7. Calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la fondul BCR Plus, in caz de invaliditate si in caz de deces

Utilizarea activului personal net al participantului la fondul BCR Plus, in caz de invaliditate si in caz de deces a fost efectuata in conformitate cu prevederile Normei 14/2009 privind utilizarea activului personal al participantului la un fond de pensii facultative, cu modificarile ulterioare ("Norma 14/2009").

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2021 au fost anulate din contul Fondului 864.860,961427 unități de fond (2020: 708.062,646570 unități de fond) aferente participanților intrați în drept de plată. Activele brute ieșite din contul Fondului au fost în valoare de 19.194.350 lei (2020: 14.503.327 lei) aferente participanților intrați în drept de plată deces, invaliditate, pensie.

8. Calculul si evidenta provizioanelor tehnice constituite de administrator, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator, precum si regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator

Conform articolului 2 din Norma nr. 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic, cu modificarile ulterioare ("Norma 10/2007"), in cazul in care administratorii de fonduri de pensii facultative administrează schemele de pensii care prevad masuri de protectie impotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu si/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului si/sau garantii cu privire la performantele investitiilor, acestia sunt obligati sa constituie provizion tehnic pentru fiecare dintre aceste scheme de pensii ale fondurilor administrate.

În conformitate cu Norma nr. 26 din 17 decembrie 2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, administratorul fondurilor de pensii facultative are obligația de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevăd măsuri de protecție împotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu și/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului și/sau garanții cu privire la performanțele investițiilor.

Conform prospectului de emisiune valabil la data situațiilor financiare, BCR Pensii în calitate de administrator al fondului de pensii facultative – BCR Plus garantează participantului, în situațiile descrise în prospect, că valoarea activului său personal va fi cel puțin egală cu suma contribuțiilor nete plătite la Fond diminuate cu comisionul procentual de administrare suportat din activul Fondului (aplicat contribuțiilor nete ale fiecărui participant). Sunt garantate și lichiditățile bănești transferate de la un alt fond de pensii facultative, diminuate cu comisionul procentual de administrare suportat din activul fondului (aplicat lichidităților bănești transferate ale fiecărui participant) - în eventualitatea că Participantul s-a transferat la fondul BCR Plus de la un alt fond de pensii facultative. Garanția prevăzută la articolul precedent nu produce efecte în cazul transferului la un alt fond de pensii facultative. Modificarea, suspendarea sau încetarea contribuțiilor la Fond nu sunt de natura să afecteze garanția prevăzută în prospect. BCR Pensii garantează constituirea provizioanelor tehnice potrivit articolului 115 din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare.

La data de 31.12.2021 BCR Pensii a recunoscut un provizion tehnic pentru Fondul BCR Plus în valoare de 3.876.386,70 lei. Activele financiare care acoperă provizionul tehnic pentru fondul de pensii BCR Plus în proporție de peste 100 % sunt reprezentate de titluri de valoare reprezentate de titluri de stat emise de Guvernul României, fiind evaluate de către -administrator și Depozitar (BRD – Groupe Société Générale S.A.) pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private și de depozite bancare și disponibilități în conturi curente la Depozitar (BRD – Groupe Société Générale S.A.)

În legătură cu diversificarea activelor care acopera provizionul tehnic constituit pentru Fondul de Pensii Facultative BCR Plus , Norma 26/2015 nu prevede cerințe privind regulile de diversificare ale acestora

9. Activitatea de control intern și audit intern a administratorului

În cursul anului 2021, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a 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, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, avizarea emitenților/furnizorilor externi privind evaluarea riscului de conformitate și reputațional, efectuarea de instruiți profesionale, activități de prevenire a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate de Departamentul de Control Intern și Conformitate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2021.

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

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

În conformitate cu prevederile Procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, un rezumat al raportului

anual de activitate aferent anului 2021 urmează să fie transmis către Consiliul de Supraveghere în luna mai 2022.

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

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

Data : 11.04.2022

Director General Executiv,
Presedinte Directorat

Radu Craciun

Semnătura



Întocmit,

Raluca Oprea

Director Directia Financiar si
Contabilitate
Semnătura



Adela Maria Cercel

Director Executiv, Membru Directorat

Semnătura

