

**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 2023**

## **Cuprins**

**Raportul Directoratului**

**Raportul Consiliului de Supraveghere**

**Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale**

**Raportul auditorului independent**

**Hotărârea Adunării Generale a acționarilor**

**Situații financiare**

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	10-35

**Balanța de verificare analitică la 31 decembrie 2023**

**Raportul privind administrarea Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS**

**BILANȚ**  
 la data de 31 decembrie 2023

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>A</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
	<b>I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
	1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1	122.166.794	176.174.518
	2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	448.027.888	541.240.325
	<b>TOTAL: (rd. 01 la 02)</b>	<b>3</b>	<b>570.194.682</b>	<b>717.414.843</b>
<b>B</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
	<b>I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)</b>			
	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	1.487.809	3.218.974
	<b>TOTAL: (rd.04 la 08)</b>	<b>9</b>	<b>1.487.809</b>	<b>3.218.974</b>
	<b>II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
	1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	27.497.306	33.721.199
	<b>III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531)</b>	<b>11</b>	<b>4.149.384</b>	<b>4.588.518</b>
	<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>33.134.499</b>	<b>41.528.691</b>
<b>C</b>	<b>CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
	1. Avansuri încasate (ct.419)	14	-	-
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	1.046.600	1.292.177
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
	4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	4.041.510	3.640.680
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	102.144	157.718
	<b>TOTAL: (rd. 14 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>5.190.254</b>	<b>5.090.576</b>
<b>E</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)</b>	<b>20</b>	<b>27.408.472</b>	<b>33.456.853</b>
<b>F</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)</b>	<b>21</b>	<b>597.603.154</b>	<b>750.871.696</b>
<b>G</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			

	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	-	-
	<b>TOTAL: (rd.22 la 26)</b>	27	-	-
<b>H</b>	<b>VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)</b>	<b>28</b>	<b>535.773</b>	<b>2.981.262</b>
	<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29	629.712.822	650.601.296
	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	-	100.270.400
	Pierdere (ct.121- sold debitor)	36	32.109.668	-
	6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37	-	-
	<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)</b>	<b>38</b>	<b>597.603.154</b>	<b>750.871.696</b>

\*) 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 RĂLUCA OPREA  
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate  
Semnătura



Contul de profit și pierdere  
 la data de 31 decembrie 2023

	Identificarea indicatorului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>A</b>	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
	1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	1	11.452.495	27.727.002
	2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	2	-	-
	3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	3	324.814.374	342.938.348
	4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	4	785.008	1.104.574
	5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	5	20.065.763	24.320.325
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	6	56.193.609	45.214.031
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	7	-	-
	8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	8	5.599	129
	<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)</b>	<b>9</b>	<b>413.316.848</b>	<b>441.304.410</b>
<b>B</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
	1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	207.192	46.596
	2. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	11	-	-
	3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	433.273.857	326.978.882
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622); (rd.13 =13.1 + 13.2+13.3+13.4 + 13.5) din care:	13	11.936.988	14.005.352
	4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	419.181	498.502
	4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1	339.586	396.740
	4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2	62.760	96.655
	4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213)	13.1.3	16.835	5.107
	4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct.6222)	13.2	68.713	80.957
	4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3	23.500	30.550
	4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4	11.425.594	13.395.343
	4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.6229)	13.5	-	-
	5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	14	3.181	3.179
	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	5.298	-
	<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>445.426.516</b>	<b>341.034.009</b>

	Identificarea indicatorului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>C</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
	Profit (rd. 09- 18)	19	-	100.270.400
	Pierdere (rd. 18- 09)	20	32.109.668	-
<b>D</b>	<b>TOTAL VENITURI (rd. 09)</b>	<b>21</b>	<b>413.316.848</b>	<b>441.304.410</b>
<b>E</b>	<b>TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)</b>	<b>22</b>	<b>445.426.516</b>	<b>341.034.009</b>
<b>F</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>			
	Profit (rd. 21-22)	23	-	100.270.400
	Pierdere (rd. 22- 21)	24	32.109.668	-

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 2023**

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Denumirea elementului</b>	<b>Sold la începutul exercițiului financiar (lei)</b>	<b>Creșteri (lei)</b>	<b>Descrășteri (lei)</b>	<b>Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)</b>
<b>Col. 1</b>	<b>Col.2</b>	<b>Col.3</b>	<b>Col.4</b>	<b>Col.5</b>	<b>Col.6=3+4-5</b>
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101 )	629.712.822	74.573.582	53.685.108	650.601.296
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	0	0	0
	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	32.109.668	32.109.668	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	0	100.270.400	0	100.270.400
	Sold D	32.109.668	0	32.109.668	0
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	0	0
8	<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>661.822.490</b>	<b>142.734.314</b>	<b>53.685.108</b>	<b>750.871.696</b>

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
la data de 31 decembrie 2022

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101 )	565.552.010	84.947.729	20.786.917	629.712.822
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	16.406.945	16.406.945	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	16.406.945	0	16.406.945	0
	Sold D	0	32.109.668	0	32.109.668
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	0	0
8	<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>581.958.955</b>	<b>68.540.784</b>	<b>20.786.917</b>	<b>629.712.822</b>

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN  
Semnătura și ștampila



Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL  
Semnătura



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





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

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lel)	Exercițiul financiar curent (lel)
Col.1	Col.2	Col.3	Co.4
<b>A</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>		
	a) Încasări de la participanți	69.968.978	75.542.949
	b) Plăți către participanți	(18.745.972)	(22.015.208)
	c) Plăți către furnizori și creditori	(14.046.713)	(14.637.807)
	d) Dobânzi plătite	-	-
	d) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	<i>Trezoreria netă din activitatea de exploatare</i>	<b>37.176.293</b>	<b>38.889.934</b>
<b>B</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(33.269.387)	(47.767.605)
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	(185.633.739)	(101.074.477)
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	123.426.267	49.277.089
	d) Dobânzi încasate	19.864.518	25.141.371
	e) Venituri financiare încasate	36.177.202	35.972.822
	<i>Trezoreria netă din activități de investiție</i>	<b>(39.435.139)</b>	<b>(38.450.800)</b>
<b>C</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>		
	<i>Trezorerie netă din activități de finanțare</i>	-	-
	<i>Creșterea/(Descreșterea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</i>	<b>(2.258.846)</b>	<b>439.134</b>
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	<b>6.408.230</b>	<b>4.149.384</b>
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	<b>4.149.384</b>	<b>4.588.518</b>

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

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

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 2023:**

-Lei-

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNȚII		Pondere în total	Data Constituirii	Data Scadenței
Banca	Simbol	Scadența la o lună	Scadența la 3 luni	Scadența a peste 3 luni	%	Valoare			
Col. 0	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6	Col. 7	Col. 8	Col. 9
Citibank Romania	508	590.000	0	0	5,45%	3.483	14,19%	23.11.2023	27.02.2024
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	3.568.091			4,75%	1.412	85,81%	29.12.2023	03.01.2024
<b>TOTAL</b>		<b>4.158.091</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>4.896</b>	<b>100%</b>		

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

În anul 2023 au fost scadente depozite în valoare de 1.245.155.000 lei, din care 1.244.873.086 lei principal și 281.914 lei dobanda.

**SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2022:**

-Lei-

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNȚII		Pondere în total	Data Constituirii	Data Scadenței
Banca	Simbol	Scadența la o lună	Scadența la 3 luni	Scadența a peste 3 luni	%	Valoare			
Col. 0	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6	Col. 7	Col. 8	Col. 9
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	952.000	0	0	4,75%	251	79,74%	30.12.2022	03.01.2023
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	241.917			4,56%	61	20,26%	30.12.2022	03.01.2023
<b>TOTAL</b>		<b>1.193.917</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>313</b>	<b>100%</b>		

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 2: SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

Situația creanțelor la 31 decembrie 2023 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
Instrumente de acoperire a riscului (forward)	237.712	237.712	-
Debitori diversi - dividend	2.981.262	-	2.981.262
<b>TOTAL din care:</b>	<b>3.218.974</b>	<b>237.712</b>	<b>2.981.262</b>

La 31 decembrie 2023, creanțele sunt reprezentate de: creanțe aferente evaluării pozitive a instrumentelor forward deținute de Fond în sumă de 237.712 lei, precum și de creanțe aferente impozitului pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 2.981.262 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 2022 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
Instrumente de acoperire a riscului (forward)	952.036	952.036	-
Debitori diversi - dividend	535.773	-	535.773
<b>TOTAL din care:</b>	<b>1.487.809</b>	<b>952.036</b>	<b>535.773</b>

La 31 decembrie 2022, creanțele sunt reprezentate de: creanțe aferente evaluării pozitive a instrumentelor forward deținute de Fond în sumă de 952.036 lei, precum și de creanțe aferente impozitului pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 535.773 lei.

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

**NOTA 2: SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)**

Situația datoriilor la 31 decembrie 2023 este detaliată mai jos:

Datori	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
<b>FURNIZORI</b>	-	-	-	-
Furnizori-facturi nesosite auditor	18.330	18.330	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	1.235.220	1.235.220	-	-
Furnizori-facturi nesosite depozitar	38.628	38.628	-	-
Creditori diverși	13.309	13.309	-	-
Instrumente de acoperire a riscului(FW)	-	-	-	-
Sume datorate participanților	3.640.680	3.640.680	-	-
Decontări din operații în curs de clarificare*)	144.409	144.409	-	-
<b>Total, din care:</b>	<b>5.090.576</b>	<b>5.090.576</b>	-	-

\*) Această linie include o sumă de 144.072 lei aferentă sumelor încasate în contul colector care încă nu fuseseră alocate deoarece termenul de alocare nu expirase încă, precum și o sumă de 338 lei reprezentând sume în curs de clarificare aferente platilor către participanți. La 31 decembrie 2023, datoriile sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: datorii comerciale în sumă de 1.292.177 lei și Alte datorii în legatura cu participanții în sumă de 3.798.399 lei.

La data de 31 decembrie 2023 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 2022 este detaliată mai jos:

Datori	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
<b>FURNIZORI</b>	-	-	-	-
Furnizori-facturi nesosite auditor	14.100	14.100	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	1.002.783	1.002.783	-	-
Furnizori-facturi nesosite depozitar	29.717	29.717	-	-
Creditori diverși	15.481	15.481	-	-
Instrumente de acoperire a riscului(FW)	-	-	-	-
Sume datorate participanților	4.041.510	4.041.510	-	-
Decontări din operații în curs de clarificare*)	86.663	86.663	-	-
<b>Total, din care:</b>	<b>5.190.254</b>	<b>5.190.254</b>	-	-

\*) Această linie include o sumă de 86.663 lei aferentă sumelor încasate în contul colector care încă nu fuseseră alocate deoarece termenul de alocare nu expirase încă. La 31 decembrie 2022, datoriile sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: Datorii comerciale în sumă de 1.046.600 lei și Alte datorii în sumă de 4.143.654 lei.

La data de 31 decembrie 2022 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	11.452.495	27.727.002
Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	2	-	-
Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763) ii)	3	324.814.374	342.938.348
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) iii)	4	785.008	1.104.574
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	-	-
Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	6	5.599	129
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765) iv)	7	19.595.079	16.525.113
Venituri din dobânzi (ct. 766) v)	8	20.065.763	24.320.325
Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd.10+11) vi)	9	36.598.530	28.688.918
- din sconturi obținute (ct.767)	10	-	-
- din alte venituri financiare (ct.768)	11	36.598.530	28.688.918
<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)</b>	<b>12</b>	<b>413.316.848</b>	<b>441.304.410</b>
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) vii)	13	207.192	46.596
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) viii)	14	11.936.987	14.005.352
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	3.181	3.179
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	5.298	-
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	19	18.369.805	16.573.201
Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	20	-	-
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd.22 la 23)	21	414.904.053	310.405.681
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	-	-
- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) ix)	23	414.904.053	310.405.681
<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)</b>	<b>24</b>	<b>445.426.516</b>	<b>341.034.009</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
-profit (rd. 12- 24)	<b>25</b>	-	<b>100.270.400</b>
-pierdere (rd. 24- 12)	<b>26</b>	<b>32.109.668</b>	-

### NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

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

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

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

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

În ceea ce privește investirea activelor Fondului de Pensii Facultative BCR, s-a avut în vedere o abordare de diversificare în mai multe clase de active și de creștere a expunerii pe acțiuni. La data de 31.12.2023, rata de rentabilitate anualizată a fondului a fost de 5,7088%, calculată conform metodologiei ASF.

#### Detalii privind veniturile și cheltuielile din activitatea curentă:

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

-Lei-

Nr. crt.	Veniturile din imobilizări financiare	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Acțiuni – dividende/drepturi subscriere	11.452.495	27.727.002
2	<b>Total</b>	<b>11.452.495</b>	<b>27.727.002</b>

- (ii) Veniturile din creanțe imobilizate 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 imobilizate	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Obligațiuni corporative tranzacționate	220.511	274.720
2	Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond	131.846.970	137.756.299
3	Obligațiuni neguvernamentale	750.000	0
4	Obligațiuni municipale	52.522	280.613
5	Acțiuni pe termen lung - evaluare	189.572.323	200.670.993
6	Fonduri de investiții private de capital	2.372.047	3.955.724
	<b>Total</b>	<b>324.814.374</b>	<b>342.938.348</b>

**NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)**

- (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/defavorabile 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 forward, spot încheiate pentru achiziționarea de valută, evaluarea titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv (OPCVM), precum și evaluarea acțiunilor pe termen scurt.

Componența indicatorului *Alte venituri financiare* este următoarea:

-lei-			
Nr. crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Alte venituri financiare contracte spot	8.708	0
2	Alte venituri financiare (OPCVM, acțiuni pe termen scurt)	34.514.852	23.487.303
3	Alte venituri financiare contracte forward	2.074.970	5.201.615
	<b>Alte venituri financiare din activitatea curentă</b>	<b>36.598.530</b>	<b>28.688.918</b>

- (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 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Cheltuieli cu onorariile de audit	23.500	30.550
2	Cheltuieli cu comisioanele depozitarului	419.181	498.502
3	Cheltuieli datorate societăților de servicii financiare	68.713	80.957
4	Cheltuieli privind comisionul de administrare din activul net	11.425.594	13.395.343
	<b>Cheltuieli privind comisioanele și onorariile</b>	<b>11.936.988</b>	<b>14.005.352</b>

**NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)**

(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 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Acțiuni și drepturi	202.970.695	179.323.171
2	Titluri de stat-obligațiuni benchmark	170.296.785	94.774.523
3	Obligațiuni corporative	227.591	127.424
4	Obligațiuni neguvernamentale	754.890	10.000.000
5	Obligațiuni municipale	183.416	648.206
6	Titluri de participare la OPCVM și acțiuni termen scurt	36.699.833	19.419.762
7	Contracte forward	1.122.934	4.135.163
8	Contracte spot	103.578	6.370
9	Fonduri de investiții private de capital	2.544.329	1.971.062
	<b>Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă</b>	<b>414.904.052</b>	<b>310.405.681</b>

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 31.12.2023 sunt conforme cu:

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

- Depozitele bancare constituite pe o perioadă de până la un an inclusiv se recunosc în conturile de clasa 5, iar depozitele bancare constituite pe o perioadă mai mare de un an se recunosc în conturile de clasa 2;
- Obligațiunile și titlurile de stat se recunosc în conturile de clasa 2 sau în conturile de clasa 5 în funcție de maturitate, conform prospectului de emisiune;
- Acțiunile se recunosc în conturile de clasa 2 sau în conturile de clasa 5 în funcție de politica entității, conform documentelor justificative 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 2021 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN și USD.

#### **NOTA 4: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE 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 2023 a soldurilor exprimate în valuta au fost de: 1 EUR = 4,9746 lei, 1 PLN = 1,1444 lei, 1 USD = 4,4958 lei. La 31.12.2022 cursurile de schimb au fost 1 EUR = 4,9474 lei, 1 PLN = 1,0557 lei, 1 USD = 4,6346 lei

#### **4.4 Utilizarea estimărilor**

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

#### **4.5 Principii contabile**

##### **a. Continuitatea activității**

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

##### **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 deprecierea 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 economice 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 2022 și 2023.
- Acțiunile rezultate din majorări de capital ce nu presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acțiunile rezultate din majorări de capital ce presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital. În cazul în care acțiunile rezultate din majorări de capital fac obiectul unui litigiu în desfășurare, făcut public de către operatorul de piață care administrează piața reglementată pe care se tranzacționează emitentul respectiv vor fi evaluate în activul fondului la valoarea zero.
- Dividendele se recunosc din prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend până la încasarea acestora. În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul precizat în hotărârea Adunării Generale a Acționarilor emitentului, acestea sunt evaluate la valoarea zero, începând cu următoarea zi calendaristică.
- 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 tranzactionate 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 tranzactionate pe piața secundară bancară sunt evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului.
- 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.

#### 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 valoarea unitară a activului net la care s-a făcut alocarea. La 1 ianuarie 2023, rezultatul aferent exercițiului financiar 2022 a fost încorporat în capital, conform reglementărilor contabile în vigoare. Detalii privind structura capitalului sunt prezentate în nota 5.

##### 4.13 Provizion tehnic

În conformitate cu "Norma 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 2022.

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

În perioada ianuarie 2023 - decembrie 2023 au fost virate în contul fondului contribuții în valoare totală de 73.797.232 lei (2022: 68.854.322lei). 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 776.350 lei (2022: 704.828 lei).

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

-Lei-

Indicator	Rând	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022
Capitalul fondului la începutul anului	1	565.552.010	629.712.822
Contribuții +transfer IN	2	68.540.784	74.573.582
Active brute aferente transferurilor de participanți la alte fonduri administrate privat	3	(668.356)	(1.015.842)
Active brute aferente platilor de deces, invaliditate, pensie	4	(20.118.561)	(20.559.598)
Profitul exercițiului anului precedent	5	16.406.945	(32.109.668)
Capitalul fondului la final de an	6=1+2+3+4+5	629.712.822	650.601.296

**b. Evoluția valorii și numărului unităților de fond**

Valoarea unității de fond a atins valoarea de 24.354164 lei la data de 31 decembrie 2023, înregistrând o creștere de 16% față de valoarea unității de fond la data de 31 decembrie 2022 de 20,980577 lei.

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

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

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2023 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond, contribuții în valoare de 73.797.232 lei (2022: 67.835.956 lei) și 776.350 lei (2022: 704.828 lei) reprezintă contribuțiile pentru participanții care s-au transferat la fondul BCR Plus de la alte fonduri de pensii facultative.

Pentru contribuțiile încasate au fost emise 3.272.791,653030 unități de fond (2022: 3.244.784,921086 unități de fond), iar pentru cele intrate prin transfer un număr de 34.414,405996 unități de fond (2022: 34.108,940104 unități de fond).

**d. Numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate**

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2023 au fost anulate din contul Fondului: 46.050,577651 unități de fond (2022: 31.800,718768 unități de fond) aferente participanților transferați și 913.444,474110 unități de fond (2022: 959.207,931927 unități de fond) aferente participanților intrați în drept de plată. Activele brute ieșite din contul Fondului au fost în valoare de 1.015.842 lei (2022: 668.356 lei) aferente participanților transferați și 20.559.598 lei (2022: 20.118.561 lei) aferente participanților intrați în drept de plată deces, invaliditate, pensie.



**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 2023, Fondul avea un număr de 149.360 participanți (31 decembrie 2022: de 145.413 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 2023.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2023	357	3	18	231	145.524	21.672355	28.668.961,854612
Februarie 2023	693	5	15	214	145.993	21.601307	28.824.040,883356
Martie 2023	645	3	6	223	146.412	21.966592	29.044.149,587878
Aprilie 2023	466	2	8	161	146.711	22.111133	29.237.625,982733
Mai 2023	638	7	8	178	147.170	22.070060	29.451.678,888472
Iunie 2023	545	4	11	286	147.422	22.411135	29.640.300,219272
Iulie 2023	453	-	4	241	147.630	22.947995	29.829.268,369418
August 2023	408	6	8	212	147.824	22.853112	30.035.417,122328
Septembrie 2023	434	-	5	207	148.046	23.138204	30.225.889,156670
Octombrie 2023	551	2	3	174	148.422	23.155663	30.437.798,182534
Noiembrie 2023	759	-	4	182	148.995	23.530811	30.638.200,037278
Decembrie 2023	590	5	6	224	149.360	24.354164	30.831.348,059497

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.

**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 2023, față de 2022, este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Luna	2022			2023		
		Număr*	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond	Număr**	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
1	Ianuarie	141.726	22,108228	26.371.920,868030	145.524	21,672355	28.668.961,854612
2	Februarie	142.223	21,661223	26.518.936,589650	145.993	21,601307	28.824.040,883356
3	Martie	142.529	21,725509	26.692.839,332489	146.412	21,966592	29.044.149,587878
4	Aprilie	142.831	21,152314	26.873.408,523675	146.711	22,111133	29.237.625,982733
5	Mai	143.246	20,727202	27.066.048,599609	147.170	22,070060	29.451.678,888472
6	Iunie	143.486	20,210252	27.242.752,024594	147.422	22,411135	29.640.300,219272
7	Iulie	143.826	20,783912	27.473.278,006496	147.630	22,947995	29.829.268,369418
8	August	144.209	20,838721	27.660.975,905302	147.824	22,853112	30.035.417,122328
9	Septembrie	144.443	19,953978	27.859.692,378978	148.046	23,138204	30.225.889,156670
10	Octombrie	144.724	19,816490	28.098.497,327229	148.422	23,155663	30.437.798,182534
11	Noiembrie	145.115	21,062207	28.284.858,452404	148.995	23,530811	30.638.200,037278
12	Decembrie	145.413	20,980577	28.483.637,052232	149.360	24,354164	30.831.348,059497

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

\*\*) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2023

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 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 București, Sectorul 6, Șoseaua Orhideelor, Nr. 15D, The Bridge, Camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, AS1-D7, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu număr de ordine în Registrul Comerțului J40/12566/2007, Cod Unic de Înregistrare 22028584. Societatea avea la data de 31.12.2023 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 2023:****a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2023:**

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

**b. Componența Consiliului de supraveghere la 31 decembrie 2023 este următoarea:**

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

**c. Societatea nu are acționari persoane fizice care să dețină un procent mai mare de 5% din totalul acțiunilor.****Structura acționariatului la 31 decembrie 2023 se prezintă astfel:**

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

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

## NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

### 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 2023 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN și USD.

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

Cursurile de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2023 a soldurilor exprimate în valuta au fost de: 1 EUR = 4,9746 lei, 1 PLN = 1,1444 lei, 1 USD = 4,4958 lei. La 31.12.2022 cursurile de schimb au fost 1 EUR = 4,9474 lei, 1 PLN = 1,0557 lei, 1 USD = 4,6346 lei

### 6.3 Informații referitoare la profitul sau pierderea realizată

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2023, Fondul a înregistrat profit de 100.270.400 lei (în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, Fondul a înregistrat pierdere de 32.109.668 lei) calculat astfel:

-Lei-

Nr.crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Total venituri	413.316.848	441.304.410
2	Total cheltuieli	445.426.516	341.034.009
3	Rezultat (profit/pierdere)	(32.109.668)	100.270.400

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

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

În anul 2023 a fost înregistrată în contabilitatea Fondului cheltuiala aferentă serviciilor de audit prestate de firma Mazars Romania SRL, în sumă de 30.550 lei (2022: 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	2022	2023
1	Comision de administrare dedus din contribuțiile încasate	1.018.366	0
2	Comision de administrare din Activul net al fondului	11.377.013	13.158.683
3=1+2	Total comision de administrare	12.395.379	13.158.683
4	Penalități de transfer	197	836
5=3+4	Total	12.395.577	13.159.520

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

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

**6.7 Efecte comerciale scontate neajunse la scadență**

Fondul nu are efecte comerciale scontate neajunse la scadență.

**6.8 Datoriile probabile și angajamente acordate**

Nu este cazul.

**6.9 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2023**

-Lei-

Nr.crt.	Denumire element	Rând Bilanț	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2022	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2023
1	Acțiuni (i)	1	119.990.494	170.415.415
2	Participații la fonduri de investiții private de capital	1	2.176.299	5.759.103
3	Titluri de Stat	2	392.539.383	494.413.717
4	Obligațiuni corporative tranzacționate (ii)	2	35.813.084	35.690.745
5	Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale (iii)	2	13.682.138	2.019.981
6	Obligațiuni emise de administrația publică locală	2	5.993.283	9.115.882
7	<b>Imobilizări financiare</b>		<b>570.194.682</b>	<b>717.414.843</b>
8	Titluri de participare la OPCVM (iv)	10	23.753.012	22.785.121
9	Depozite bancare	10	1.194.229	4.162.987
10	Acțiuni clasificate pe termen scurt		2.550.065	6.773.091
11	Obligațiuni corporative clasificate pe termen scurt		-	-
12	<b>Investiții financiare pe termen scurt</b>		<b>27.497.306</b>	<b>33.721.199</b>
13	Instrumente de acoperire a riscului (forward) - net	8/ 18	952.036	237.712
14	Swaps		-	-
15	Conturi curente la bănci	11	5.730	790.120
16	Sume în curs de decontare	11	-	-
17	<b>Total active</b>		<b>598.649.754</b>	<b>752.163.874</b>
	<b>Din care:</b>			
	- Total titluri de capital		149.421.906	205.970.442
	- Total titluri de datorie		448.027.888	541.240.325
	<b>Total titluri de capital și titluri de datorie</b>		<b>597.449.794</b>	<b>747.210.767</b>

Investițiile în instrumente financiare cu risc scăzut (titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România) reprezentau la data 31 decembrie 2023 65,73% din total active (2022: 65,57% din total active).

**NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)**

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

Emitent	ISIN	Tara	Valută	Cantitate	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	Romania	RON	1.428.995	24,2600	34.667.418,70	34.667.418,70
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	Romania	RON	46.425.503	0,5745	26.671.451,47	26.671.451,47
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	Romania	RON	189.660	128,0000	24.276.480,00	24.276.480,00
Romgaz SA	ROSNNGACNOR3	Romania	RON	333.934	50,1000	16.730.093,40	16.730.093,40
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	Romania	RON	769.754	17,9200	13.793.991,68	13.793.991,68
Digi Communications NV	NL0012294474	Olanda	RON	135.497	44,0000	5.961.868,00	5.961.868,00
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	Romania	RON	218.388	27,0000	5.896.476,00	5.896.476,00
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	Romania	RON	114.263	49,1000	5.610.313,30	5.610.313,30
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	Romania	RON	276.880	18,8600	5.221.956,80	5.221.956,80
Fondul Proprietatea SA	ROFPTAACNOR5	Romania	RON	9.072.912	0,5230	4.745.132,98	4.745.132,98
Electrica SA	ROELECACNOR5	Romania	RON	364.510	11,4800	4.184.574,80	4.184.574,80
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	Romania	RON	99.193	30,1000	2.985.709,30	2.985.709,30
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	Romania	RON	708.808	3,9800	2.821.055,84	2.821.055,84
Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	Romania	RON	30.914	65,6000	2.027.958,40	2.027.958,40
Iberdrola SA	ES0144580Y14	Spania	EUR	25.059	11,8700	297.450,33	1.479.696,41
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	Olanda	EUR	11.000	26,0150	286.165,00	1.423.556,41
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	Germania	EUR	1.500	186,5000	279.750,00	1.391.644,35
Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	Romania	RON	2.616.482	0,5150	1.347.488,23	1.347.488,23
Rio Tinto PLC	GB0007188757	M.Britanie	EUR	3.711	67,2600	249.601,86	1.241.669,41
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	Germania	EUR	11.000	21,7500	239.250,00	1.190.173,05
Banco Santander SA	ES0113900J37	Spania	EUR	55.000	3,7795	207.872,50	1.034.082,54
Sphera Franchise Group SA	ROSFPGACNOR4	Romania	RON	40.000	25,7000	1.028.000,00	1.028.000,00
Mercedes Benz Group AG	DE0007100000	Germania	EUR	3.000	62,5500	187.650,00	933.483,69
KGHM Polska Miedz SA	PLKGHM000017	Polonia	PLN	6.500	122,7000	797.550,00	912.716,22
Fresenius SE & CO	DE0005785604	Germania	EUR	6.500	28,0700	182.455,00	907.640,64
Antibiotice SA	ROATBIACNOR9	Romania	RON	598.586	1,3950	835.027,47	835.027,47
Aquila Part Prod Com SA	RO7066ZEA1R9	Romania	RON	792.000	0,9200	728.640,00	728.640,00
Schneider Electric	FR0000121972	Franta	EUR	800	181,7800	145.424,00	723.426,23
DHL Group	DE0005552004	Germania	EUR	3.000	44,8550	134.565,00	669.407,05
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	Romania	RON	7.791	81,8000	637.303,80	637.303,80

**MAZARS ROMANIA SRL  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

**NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)**

Emitent	ISIN	Țara	Valută	Cantitate	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
ING Groep NV	NL0011821202	Olanda	EUR	7.000	13,5260	94.682,00	471.005,08
Heidelberg Materials	DE0006047004	Germania	EUR	1.100	80,9400	89.034,00	442.908,54
Danone	FR0000120644	Franta	EUR	1.000	58,6800	58.680,00	291.909,53
Qiagen NV	NL0012169213	Olanda	EUR	1.300	39,4000	51.220,00	254.799,01
Allfunds Group PLC	GB00BNTJ3546	M.Britanie	EUR	6.000	6,4250	38.550,00	191.770,83
ING Groep NV	NL0011821202	Olanda	EUR	7.000	13,5260	94.682,00	471.005,08
Heidelberg Materials	DE0006047004	Germania	EUR	1.100	80,9400	89.034,00	442.908,54
<b>Total</b>				<b>64.367.540</b>			<b>173.730.829,16</b>

Emitent	ISIN	Țara	Valută	Cantitate	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
One United Properties SA	ROJ8YZPDHWW8	Romania	RON	1.853.333	0,9880	1.831.093,00	1.831.093,00
CTP NV	NL00150006R6	Olanda	EUR	15.028	15,2800	229.627,84	1.142.306,65
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	Austria	EUR	3.000	32,4500	97.350,00	484.277,31
<b>Total</b>				<b>1.871.361</b>			<b>3.457.676,96</b>

(ii) Detaliul obligațiunilor corporative deținute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Raiffeisen Bank SA	XS2700245561	EUR	12	100.000	103,13	1.256.150,16	6.248.844,61
Intesa SanPaolo SpA	XS1937746011	RON	7	500.000	100	3.715.235,62	3.715.235,62
Raiffeisen Bank SA	XS2539944012	RON	6	525.000	100	3.210.702,05	3.210.702,05
Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC048	RON	312	10.000	99	3.199.530,08	3.199.530,08
BNP Paribas	FR0013406436	RON	6	500.000	100	3.129.006,67	3.129.006,67
Alpha Bank Romania SA	XS1992938347	EUR	600	1.000	100,205	605.521,03	3.012.224,93
Banco Santander SA	XS1941882349	RON	5	500.000	100	2.618.411,64	2.618.411,64
Raiffeisen Bank SA	XS2511879160	RON	4	525.000	100	2.170.117,05	2.170.117,05
Raiffeisen Bank SA	XS2556373046	RON	4	525.000	100	2.112.647,34	2.112.647,34
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2410433986	RON	4	500.000	100	2.109.409,84	2.109.409,84
Unicredit Bank SA	ROG0M1EGXBN8	RON	4	500.000	100	2.016.238,25	2.016.238,25
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2307328414	RON	3	500.000	81,3434	1.223.551,59	1.223.551,59
Leaseplan Corporation NV	XS1696658001	RON	2	500.000	91,553	924.825,08	924.825,08
<b>Total</b>			<b>969</b>				<b>35.690.744,75</b>

**MAZARS ROMANIA SRL  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

**NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITĂȚEA FONDULUI (continuare)**

(iii) Detaliul obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale deținute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Black Sea Trade and Development Bank	XS2337703966	RON	4	500.000	100	2.019.981.11	2.019.981.11
<b>Total</b>			<b>4</b>				<b>2.019.981.11</b>

(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 2023 este prezentată mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	EUR	17.750,00	74,53	1.322.907,50	6.580.935,65
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities / Xtrackers ETC PLC	DE000A2T0VU5	EUR	44.205,00	28,794	1.272.838,77	6.331.863,75
GuardCap Global Equity Fund / GuardCap Asset Management Limited	IE00BZ036616	EUR	50.025,19	23,896	1.195.401,96	5.946.646,61
Schroder ISF Global Disruption / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1910165999	USD	2.824,39	203,6392	575.156,52	2.585.788,68
Schroder ISF China A / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1713307699	USD	2.552,97	116,7388	298.030,65	1.339.886,22
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	EUR	17.750,00	74,53	1.322.907,50	6.580.935,65
<b>Total</b>			<b>117.357,55</b>			<b>22.785.120,91</b>



**NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)**

(v) Detaliul titlurilor de stat deținute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	RON	10.713	5.000	88,727	47.939.624,19	47.939.624,19
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	RON	8.918	5.000	82,583	38.102.676,43	38.102.676,43
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	RON	8.299	5.000	88,017	36.958.861,83	36.958.861,83
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	RON	7.574	5.000	84,215	32.262.332,49	32.262.332,49
Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	RON	5.585	5.000	102,378	30.172.977,80	30.172.977,80
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	RON	5.567	5.000	94,623	27.566.102,46	27.566.102,46
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	RON	4.606	5.000	106,682	24.849.755,09	24.849.755,09
Ministerul Finantelor Publice	ROHRVN7NLNO2	RON	4.571	5.000	97,441	23.036.376,28	23.036.376,28
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	RON	3.866	5.000	93,493	18.479.473,66	18.479.473,66
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	RON	3.170	5.000	112,907	18.228.024,87	18.228.024,87
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW9	RON	3.514	5.000	99,264	17.866.253,24	17.866.253,24
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	RON	2.813	5.000	115,215	17.148.693,45	17.148.693,45
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	RON	2.793	5.000	98,633	14.337.480,98	14.337.480,98
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	RON	2.924	5.000	93,544	13.922.795,37	13.922.795,37
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	RON	2.800	5.000	98,022	13.774.030,82	13.774.030,82
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	RON	2.378	5.000	105,796	13.168.917,64	13.168.917,64
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	RON	1.298	10.000	98,827	13.152.741,10	13.152.741,10
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	EUR	2.600	1.000	98,024	2.561.126,73	12.740.581,04
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	RON	2.593	5.000	92,949	12.550.558,68	12.550.558,68
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	RON	2.604	5.000	87,756	11.485.417,27	11.485.417,27
Ministerul Finantelor Publice	RODD24CXRK47	RON	1.693	5.000	96,562	8.305.666,50	8.305.666,50
Ministerul Finantelor Publice	XS2434896010	USD	1.000	2.000	86,387	1.746.670,56	7.852.681,48
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	RON	1.230	5.000	105,331	6.660.390,52	6.660.390,52
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	EUR	1.000	1.000	99,535	1.000.455,87	4.976.867,79
Ministerul Finantelor Publice	ROJ0LNOCKHR8	RON	1.000	5.000	95,522	4.793.313,11	4.793.313,11
Ministerul Finantelor Publice	XS2485249523	USD	500	2.000	100,687	1.012.870,00	4.553.660,95
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	EUR	900	1.000	91,885	846.570,25	4.211.348,35
Ministerul Finantelor Publice	XS2201851172	USD	500	2.000	85,1	862.416,67	3.877.252,85
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	EUR	625	1.000	93,479	595.044,64	2.960.109,06
Ministerul Finantelor Publice	XS2434895806	EUR	500	1.000	85,955	446.624,32	2.221.777,32

**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	XS1970549561	EUR	500	1.000	84,846	437.283,28	2.175.309,40
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	EUR	500	1.000	77,287	395.695,27	1.968.425,71
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	EUR	400	1.000	79,649	322.519,02	1.604.403,10
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	EUR	100	1.000	99,791	102.286,90	508.836,42
<b>Total</b>			<b>99.634</b>				<b>494.413.717,25</b>

(vi) Detaliul obligațiunilor municipale deținute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	RON	400	10.000	90,03	3.755.429,51	3.755.429,51
Cluj - Romania	ROHQTACAC0RV7	EUR	7.000	100	99,8	700.108,86	3.482.761,55
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL046	RON	187	10.000	97	1.876.958,85	1.876.958,85
Iasi - Romania	ROIASIDBL011	RON	25	29,44	98,5	731,67	731,67
<b>Total</b>			<b>7.612</b>				<b>9.115.881,58</b>

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

Emitent	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
CCL CEECAT Fund II SCSp / CCL Investments Sarl	EUR	0,00850	-	98.047.255	862.391,00	4.290.050,27
BlackPeak Southeast Europe Growth Equity Fund SCSp / BlackPeak General Partner SARL	EUR	0,00790	-	37.209.162	295.310,81	1.469.053,16
<b>Total</b>		<b>0,01640</b>				<b>5.759.103,43</b>

La 31 decembrie 2023, investițiile financiare pe termen scurt cuprind: depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atașate, împreună în sumă de 4.162.987 lei, investiții în acțiuni în valoare de 6.773.091 lei precum și în titluri de participare de tip OPCVM în valoare de 22.785.121 lei.

La 31 decembrie 2022, investițiile financiare pe termen scurt cuprind: depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atașate, împreună în sumă de 1.194.229 lei, investiții în acțiuni în valoare de 2.550.065 lei precum și în titluri de participare de tip OPCVM în valoare de 23.753.012 lei.

## NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

### 6.10 Alte informații

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

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

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

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

### 6.11 Evenimente ulterioare

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

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN  
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



**Raportul Directoratului BCR Pensii  
privind activitatea de administrare a  
Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS  
pentru exercițiul financiar 01.01.2023 - 31.12.2023**

**1. Informații generale despre companie**

**Denumire și obiect de activitate**

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, București, Sectorul 6, Șoseaua Orhideelor, Nr. 15D, The Bridge, Camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, AS1-D7, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 88.471.840 lei.

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

La data de 31.12.2023 BCR Pensii nu deține sucursale.

**Structura capitalului social. Acționariatul companiei**

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

La data de 31 decembrie 2023 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2023 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 concentrare pe dezvoltarea zonei digitale, astfel încât participanții să poată accesa foarte rapid informații cu privire la activele deținute. De asemenea promovăm activ și transmiterea scrisori de informare anuală prin canale de comunicare electronice, ne dorim astfel să îmbunătățim comunicarea cu participanții noi și existenți.

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

**MAZARS ROMANIA SRL  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

**Conducerea companiei și organigrama**

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

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2023 este următoarea:

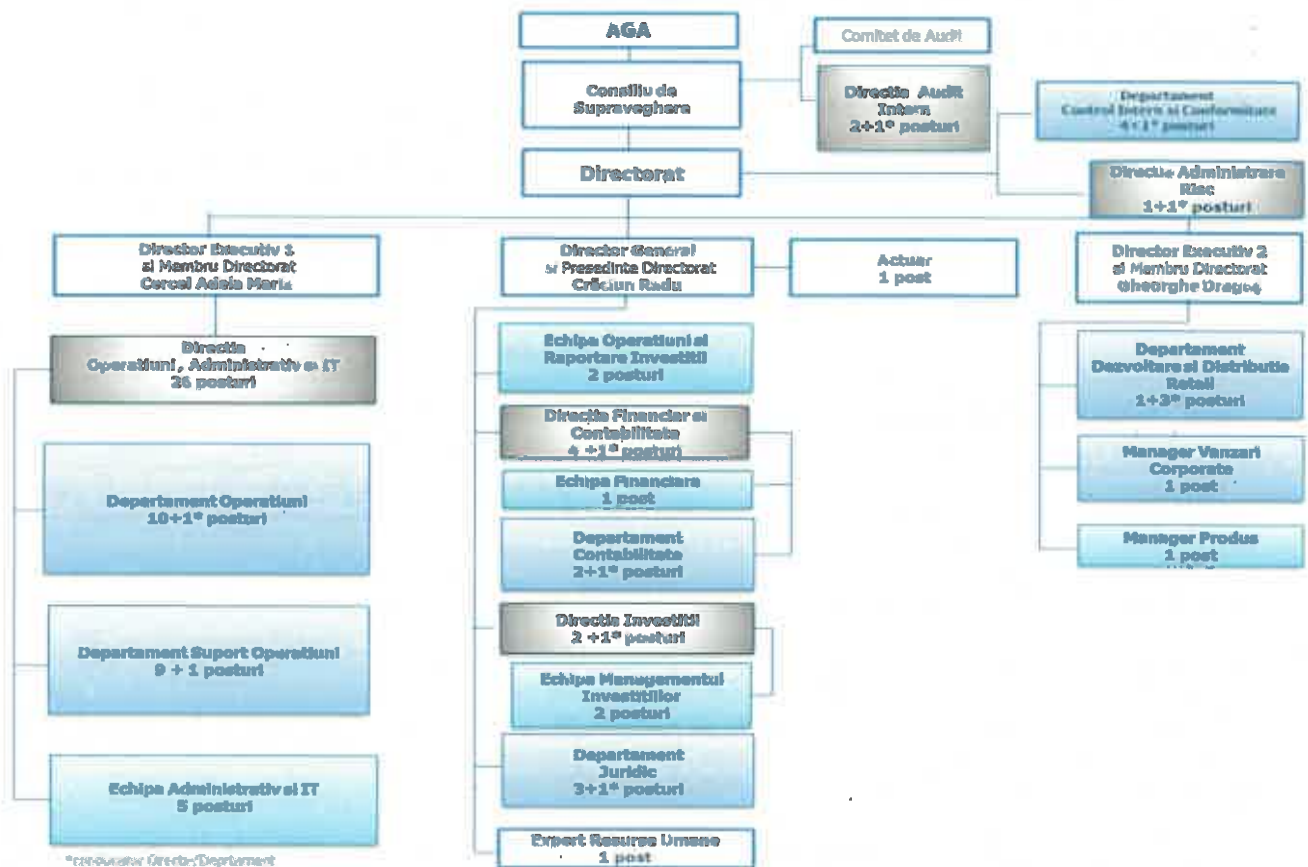
Componența Directoratului la 31 decembrie 2023 este următoarea:

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

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2023 este următoarea:

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

Organigrama societății la data de 31.12.2023 este după cum urmează:



**2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditul**

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 Consiliului de Supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2022, precum și raportul administratorilor aferent acestora sunt întocmite în conformitate cu legislația în vigoare menționată mai sus și reflectă cu acuratețe și în mod corect poziția financiară a companiei la data de 31 decembrie 2023, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2023 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor față de anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2023, la 31 decembrie 2023 sistemul atingând 131,45 miliarde de lei (aproximativ 26,43 miliarde de euro), de la 100,07 miliarde lei în 2022.

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

#### Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon III

În conformitate cu datele publicate de ASF, activele nete ale fondurilor de pensii facultative au ajuns la valoarea de 4,7 miliarde de lei (0,95 miliarde de euro) la 31 decembrie 2023, înregistrând o creștere de 31% comparativ cu decembrie 2022.

La 31 decembrie 2023 FPF BCR Plus a avut o cotă de piață de 15,84% cu active nete în valoare de 750,81 mil lei.

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 13%, 710.777 participanți la finalul anului 2023 (626.612 participanți la finalul anului 2022).

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 3% a numărului de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mică decât piața, de la 145.413 participanți la 31 decembrie 2022 la 149.360 participanți la 31 decembrie 2023.

La 31 decembrie 2023 FPF BCR Plus a avut o cotă de piață de 21,01% din punct de vedere al numărului de participanți.

MAZARS ROMANIA SRL  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

## 5. Activitatea de marketing și vânzări

Dezvoltarea Pilonului III continua să fie una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii și în anul 2023. Din 01 ianuarie până la 31 decembrie 2023, portofoliul FPF BCR PLUS a crescut cu un număr de 3.947 participanți, reprezentând 4.70% din totalul participanților noi de pe piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro) la Decembrie 2023 și prelucrate de BCR Pensii SAFPP SA ).

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

- Promovare prin intermediul campaniilor online și radio;
- Materiale publicitare (pliante, broșuri etc);
- Participări la evenimente fizice și online;
- Promovarea prin intermediul materialului de educație financiară;
- 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, contul online gratuit 24 Pensie (pentru toți participanții BCR Pensii care doresc să își deschidă un astfel de cont), opțiunea de vizualizare pensii private în George (suplimentar și gratuit, pentru participanții BCR Pensii care sunt și clienți BCR – utilizatori ai platformei George);

Strategia de promovare a FPF 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, ecrane ATM, 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 creanțelor imobilizate care au înregistrat o creștere de la 448.028 mii lei la 31.12.2022, la 541.240 mii lei la 31.12.2023, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2023 a fost 750.872 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 597.603 mii lei.

### Bilanț la 31.12.2023(mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2022	Sold la 31.12.2023
Active financiare imobilizate	570.195	717.415
Active circulante	33.134	41.529
Active Total	603.329	758.944
Datorii	5.726	8.072
Capitaluri Proprii	597.603	750.872
Datorii și Capitaluri Proprii Total	603.329	758.944

Fondul a înregistrat profit în sumă 100.270 mii lei în 2023, față de pierdere în sumă de 32.110 mii lei în 2022.

MAZARS ROMANIA SRL  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

**Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2023 (mii lei)**

<b>Denumire indicator</b>	<b>Rulaaj la 31.12.2022</b>	<b>Rulaaj la 31.12.2023</b>
Venituri din activitatea curentă	413.317	441.304
Cheltuieli din activitatea curentă	(445.427)	(341.034)
<b>Profitul din activitatea curentă</b>	<b>(32.110)</b>	<b>100.270</b>
Venituri totale	413.317	441.304
Cheltuieli totale	(445.427)	(341.034)
<b>Profitul exercițiului</b>	<b>(32.110)</b>	<b>100.270</b>

**Fluctuații semnificative FPF BCR PLUS**

Veniturile au crescut cu 7% de la 413.317 mii lei în 2022, la 441.304 mii lei în 2023. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au atins valoarea de 27.727 mii lei în 2023 față de 11.452 mii lei în 2022. Veniturile din reevaluarea acțiunilor se regasesc la venituri din creante imobilizate;
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut în 2023, ajungând la valoarea de 342.938 mii lei față de 324.814 mii lei în 2022, ca urmare a reevaluării instrumentelor financiare cu venit fix;
- Veniturile din diferențe de curs valutar au scăzut la 16.525 mii lei în 2023 față de 19.595 mii lei în 2022, 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 scăzut, la 28.689 mii lei în 2023 de la 36.599 mii lei în 2022, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip forward, Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută, a reevaluării OPCVM-urilor și a acțiunilor deținute pe termen scurt.

Cheltuielile au scăzut cu 23%, la 341.034 mii lei în 2023, comparativ cu 445.427 mii lei în 2022.

Cheltuielile au evoluat astfel:

- reevaluarea acțiunilor (scadere la 179.285 mii lei în 2023, comparativ cu 202.782 mii lei în 2022);
- reevaluarea obligațiunilor supranationale și municipale (creștere la 10.648 mii lei în 2023 comparativ 938 mii lei în 2022);
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (16.286 mii lei în 2023 comparativ cu 23.302 mii lei în 2022);
- cheltuielile din diferențele de curs valutar au scăzut la 16.573 mii lei de la 18.370 mii lei în 2022 ca urmare a 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.

**Cheltuieli administrare BCR Plus**

Cheltuielile de administrare BCR Plus au fost după cum urmează:

<b>Cheltuieli administrare fond suportate de administrator</b>	<b>Lei</b>	
	<b>Rulaaj la 31.12.2022</b>	<b>Rulaaj la 31.12.2023</b>
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	17.846	15.260
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	859.175	993.429
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	5.835	5.180
Cheltuieli privind suma datorată FGDSPP	73.416	74.142
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	1.215.311	1.446.589
Alte cheltuieli	5.263	531
<b>Total</b>	<b>2.176.846</b>	<b>2.535.131</b>

**MAZARS ROMANIA SRL**  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY



	Lei	
	<u>Rulaj la 31.12.2022</u>	<u>Rulaj la 31.12.2023</u>
<b>Cheltuieli administrare fond suportate de fond</b>		
Cheltuieli cu taxa de audit	23.500	30.550
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	11.425.594	13.395.343
Cheltuieli comision de depozitare	339.586	396.740
Cheltuieli comision custodie	62.760	96.655
Cheltuieli comision decontare	16.835	5.107
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	68.713	80.957
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	3.181	3.179
<b>Total</b>	<b>11.940.169</b>	<b>14.008.531</b>
<b>Total cheltuieli de administrarea BCR Plus</b>	<b>14.117.015</b>	<b>16.543.662</b>

#### **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	2022	Lei 2023
Plăți active nete către participanți	17.655.302	20.509.429
Plăți către administrator	12.395.577	13.159.520
Plăți aferente participanți transfer out	668.158	1.013.306
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	1.137.743	878.241
Plăți taxa de auditare a fondului de pensii	23.500	26.320
Plăți comisioane datorate serv. de intermediere financiară	67.327	80.956
Plăți comisioane datorate depozitarului	419.385	489.591
Plata servicii bancare și asimilate	3.181	3.179
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	207.811.624	146.738.834
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	653.254.709	1.249.940.507
<b>Total plati</b>	<b>893.436.506</b>	<b>1.432.839.883</b>

#### **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.

MAZARS ROMANIA SRL  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

## 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.

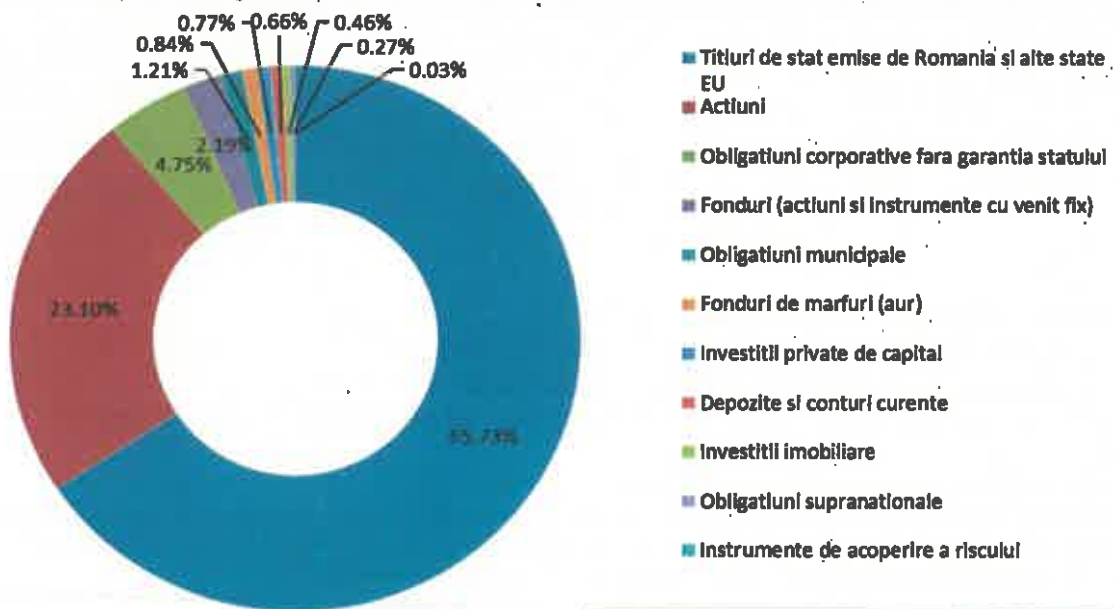
Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2023, gradul de risc al fondului a fost de 22,36%.

Pe parcursul anului 2023 politica de investiții a fost modificată prin actualizarea conținutului capitolelor:  
- 5. *Persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor și procedurile pentru luarea deciziilor*, prin adăugarea unor detalii cu privire la investirea în instrumente financiare, atribuțiile Comitetului de Investiții și rolul Consiliului de Supraveghere asupra politicii de investiții;  
- 6. *Piețele financiare în care investește Administratorul*, prin actualizarea clasele de active în care are voie să investească fondul de pensii.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2023 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2023
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	65.73%
Actiuni	23.10%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	4.75%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	2.19%
Obligatiuni supranationale	1.21%
Fonduri de marfuri (aur)	0.84%
Obligatiuni municipale	0.77%
Investitii imobiliare	0.66%
Investitii private de capital	0.46%
Depozite si conturi curente	0.27%
Instrumente de acoperire a riscului	0.03%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	0.00%

### Structura portofoliului de investitii la data de 31.12.2023



MAZARS ROMANIA SRL  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2023:

Valoare activ total 31.12.2023	Valoare activ net total* 31.12.2023	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
752.163.873,58 Lei	750.871.696,26 Lei	24,354164	30.831.348,059497

\*la 31.12.2023 valoarea activului net total a fost calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din activul total datorat administratorului în valoare de 1.235.219,64 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 35.991,35 lei, a comisionului SAFIR de 2.131,05 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 18.330 lei, a comisionului de tranzacționare convenit intermediarilor de 0 lei și a comisionului de tranzacționare convenit depozitarului în valoare de 505,28 lei.

La data 31 decembrie 2023, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 5,7088%.

#### 8. Informații privind evoluția numărului participanților

La data de 31 decembrie 2023, Fondul avea un număr de 149.360 participanți (31 decembrie 2022: de 145.413 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 2023.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2023	357	3	18	231	145.524	21.672355	28.668.961.854612
Februarie 2023	693	5	15	214	145.993	21.601307	28.824.040.883356
Martie 2023	645	3	6	223	146.412	21.966592	29.044.149.587878
Aprilie 2023	466	2	8	161	146.711	22.111133	29.237.625.982733
Mai 2023	638	7	8	178	147.170	22.070060	29.451.678.888472
Iunie 2023	545	4	11	286	147.422	22.411135	29.640.300.219272
Iulie 2023	453	-	4	241	147.630	22.947995	29.829.268.369418
August 2023	408	6	8	212	147.824	22.853112	30.035.417.122328
Septembrie 2023	434	-	5	207	148.046	23.138204	30.225.889.156670
Octombrie 2023	551	2	3	174	148.422	23.155663	30.437.798.182534
Noiembrie 2023	759	-	4	182	148.995	23.530811	30.638.200.037278
Decembrie 2023	590	5	6	224	149.360	24.354164	30.831.348.059497

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

## 9. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

În cursul anului 2023 riscurile investiționale 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
- Măsuri de corecție
- Raportări regulate și monitorizarea riscurilor
- Managementul continuității afacerii
- Asigurare
- Evaluarea activităților externalizate
- Autoevaluări de risc privind produse, noi, activități, procese și sisteme prin intermediul registrului riscurilor

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se 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 acces;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor;
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente.
- Aplicarea „principiului celor 4 ochi”.

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

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 2023 au fost înregistrate evenimente de risc operațional pentru care au fost setate planuri de măsuri corective și preventive. Impactul financiar al acestora a fost sub pragul stabilit pentru anul 2023.

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

Nu au fost înregistrate evenimente de risc operațional care să conducă la întreruperea sau perturbarea activității societății datorită utilizării sistemelor 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 2023, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, efectuarea controalelor interne specifice precum și urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate ca urmare a verificărilor de control intern, avizarea procedurilor interne, avizarea materialelor publicitare, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, avizarea emitenților/furnizorilor externi privind evaluarea riscului de conformitate și reputațional, verificarea punctuală a tranzacțiilor aferente Pilonului 3 care întrunesc elemente cu risc potențial ridicat în conformitate cu *Procedura privind organizarea activității de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului și a activității de respectare a măsurilor impuse prin sancțiuni internaționale*, verificări zilnice privind plățile DIP ale participanților/beneficiarilor la Pilonul 2 și Pilonul 3 cu listele de sancțiuni internaționale, gestionarea activității de prelucrare a datelor cu caracter personal (GDPR), efectuarea de instruiți și traininguri 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 2023.

De asemenea, în anul 2023 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate misiunile de control intern și controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate (control de nivelul II).

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

În conformitate cu prevederile Procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, atât rapoartele semestriale de activitate, precum și raportul anual de activitate aferent anului 2023 au fost prezentate către Consiliul de Supraveghere. Totodată, a fost întocmit Raportul de activitate al Ofițerului de Conformitate AML aferent anului 2023, raport aprobat de către Consiliul de Supraveghere în data de 07.03.2024.

Data:  
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 01.01.2023 - 31.12.2023

## 1. Informații generale despre companie

### Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, București, Sectorul 6, Șoseaua Orhideelor, Nr. 15D, The Bridge, Camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, AS1-D7, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 88.471.840 lei.

Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii și facultative. În acest sens, BCR PENSII a fost autorizată ca administrator de pensii private prin decizia emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 90 din data de 21.08.2007, ca administrator de pensii facultative prin decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 887 din data de 11.11.2009, precum și ca administrator de pensii ocupationale prin decizia ASF nr.144/14.02.2022, și este înscrisă în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021.

La data de 31.12.2023 BCR Pensii nu deține sucursale.

### Structura capitalului social. Acționariatul companiei

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

La data de 31 decembrie 2023 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2023 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 concentrare pe dezvoltarea zonei digitale, astfel încât participanții să poată accesa foarte rapid informații cu privire la activele deținute. De asemenea promovăm activ și transmiterea scrisori de informare anuală prin canale de comunicare electronice, ne dorim astfel să îmbunătățim comunicarea cu participanții noi și existenți.

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

## Conducerea companiei și organigrama

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

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2023 este următoarea:

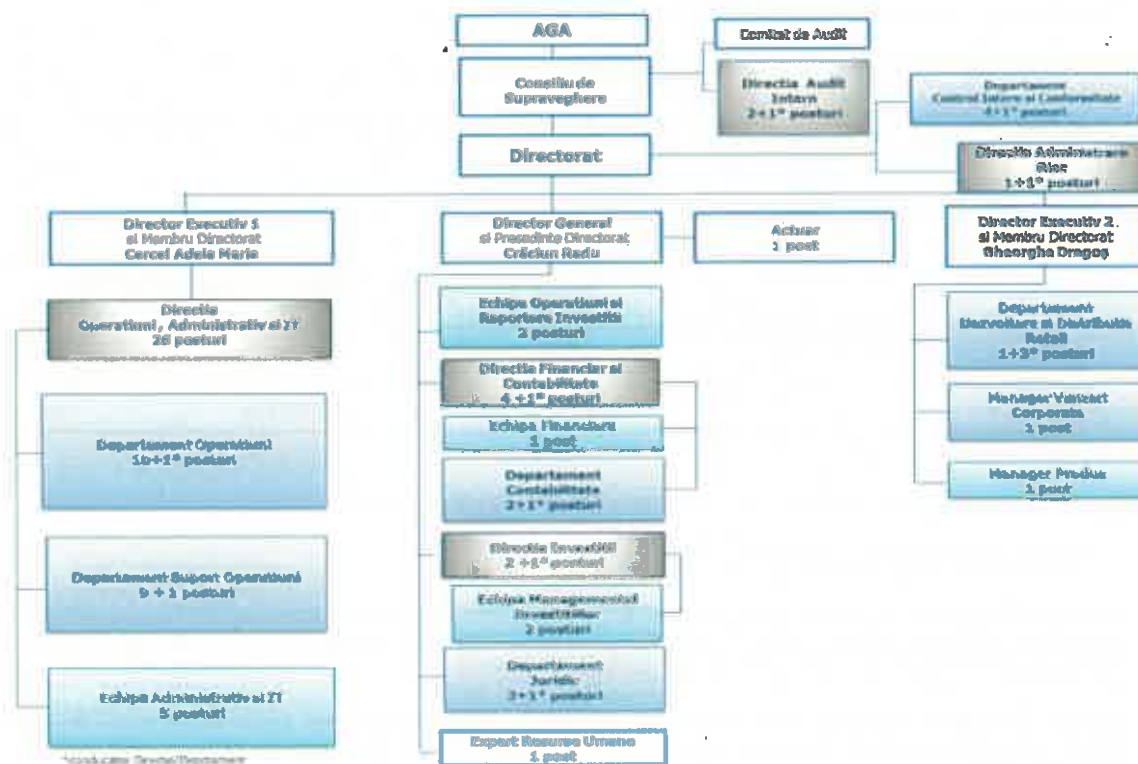
Componența Directoratului la 31 decembrie 2023 este următoarea:

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

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2023 este următoarea:

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

Organigrama societății la data de 31.12.2023 este după cum urmează:



## 2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul

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

### 3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- 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 Consiliului de Supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2022, precum și raportul administratorilor aferent acestora sunt întocmite în conformitate cu legislația în vigoare menționată mai sus și reflectă cu acuratețe și în mod corect poziția financiară a companiei la data de 31 decembrie 2023, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2023 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor față de anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2023, la 31 decembrie 2023 sistemul atingând 131,45 miliarde de lei (aproximativ 26,43 miliarde de euro), de la 100,07 miliarde lei în 2022.

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

#### Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon III

În conformitate cu datele publicate de ASF, activele nete ale fondurilor de pensii facultative au ajuns la valoarea de 4,7 miliarde de lei (0,95 miliarde de euro) la 31 decembrie 2023, înregistrând o creștere de 31% comparativ cu decembrie 2022.

La 31 decembrie 2023 FPF BCR Plus a avut o cotă de piață de 15,84% cu active nete în valoare de 750,81 mil lei.

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 13% , 710.777 participanți la finalul anului 2023 (626.612 participanți la finalul anului 2022).

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 3 % a numărului de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mică decât piața, de la 145.413 participanți la 31 decembrie 2022 la 149.360 participanți la 31 decembrie 2023.

La 31 decembrie 2023 FPF BCR Plus a avut o cotă de piață de 21,01% din punct de vedere al numărului de participanți.

## 5. Activitatea de marketing și vânzări

Dezvoltarea Pilonului III continuă să fie una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii și în anul 2023. Din 01 ianuarie până la 31 decembrie 2023, portofoliul FPF BCR PLUS a crescut cu un număr de 3.947 participanți, reprezentând 4.70% din totalul participanților noi de pe piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF [www.asfomania.ro](http://www.asfomania.ro) la Decembrie 2023 și prelucrate de BCR Pensii SAFPP SA ).

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

- Promovare prin intermediul campaniilor online și radio;
- Materiale publicitare (pliante, broșuri etc);
- Participări la evenimente fizice și online;
- Promovarea prin intermediul materialului de educație financiară;
- 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, contul online gratuit 24 Pensie (pentru toți participanții BCR Pensii care doresc să își deschidă un astfel de cont), opțiunea de vizualizare pensii private în George (suplimentar și gratuit, pentru participanții BCR Pensii care sunt și clienți BCR – utilizatori ai platformei George);

Strategia de promovare a FPF 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, ecrane ATM, 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 creanțelor imobilizate care au înregistrat o creștere de la 448.028 mii lei la 31.12.2022, la 541.240 mii lei la 31.12.2023, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2023 a fost 750.872 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 597.603 mii lei.

### Bilanț la 31.12.2023(mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2022	Sold la 31.12.2023
Active financiare imobilizate	570.195	717.415
Active circulante	33.134	41.529
Active Total	603.329	758.944
Datorii	5.726	8.072
Capitaluri Proprii	597.603	750.872
Datorii și Capitaluri Proprii Total	603.329	758.944

Fondul a înregistrat profit în sumă 100.270 mii lei în 2023, față de pierdere în sumă de 32.110 mii lei în 2022.

**Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2023 (mii lei)**

<b>Denumire indicator</b>	<b>Rulaaj la 31.12.2022</b>	<b>Rulaaj la 31.12.2023</b>
Venituri din activitatea curentă	413.317	441.304
Cheltuieli din activitatea curentă	(445.427)	(341.034)
<b>Profitul din activitatea curentă</b>	<b>(32.110)</b>	<b>100.270</b>
Venituri totale	413.317	441.304
Cheltuieli totale	(445.427)	(341.034)
<b>Profitul exercițiului</b>	<b>(32.110)</b>	<b>100.270</b>

**Fluctuații semnificative FPF BCR PLUS**

Veniturile au crescut cu 7% de la 413.317 mii lei în 2022, la 441.304 mii lei în 2023. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au atins valoarea de 27.727 mii lei în 2023 față de 11.452 mii lei în 2022. Veniturile din reevaluarea acțiunilor se regasesc la venituri din creante imobilizate;
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut în 2023, ajungând la valoarea de 342.938 mii lei față de 324.814 mii lei în 2022, ca urmare a reevaluării instrumentelor financiare cu venit fix;
- Veniturile din diferențe de curs valutar au scăzut la 16.525 mii lei în 2023 față de 19.595 mii lei în 2022, 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 scăzut, la 28.689 mii lei în 2023 de la 36.599 mii lei în 2022, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip forward, Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută, a reevaluării OPCVM-urilor și a acțiunilor deținute pe termen scurt.

Cheltuielile au scăzut cu 23%, la 341.034 mii lei în 2023, comparativ cu 445.427 mii lei în 2022.

Cheltuielile au evoluat astfel:

- reevaluarea acțiunilor (scadere la 179.285 mii lei în 2023, comparativ cu 202.782 mii lei în 2022);
- reevaluarea obligațiunilor supranaționale și municipale (creștere la 10.648 mii lei în 2023 comparativ 938 mii lei în 2022);
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (16.286 mii lei în 2023 comparativ cu 23.302 mii lei în 2022);
- cheltuielile din diferențele de curs valutar au scăzut la 16.573 mii lei de la 18.370 mii lei în 2022 ca urmare a 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.

**Cheltuieli administrare BCR Plus**

Cheltuielile de administrare BCR Plus au fost după cum urmează:

<b>Cheltuieli administrare fond suportate de administrator</b>	<b>Lei</b>	
	<b>Rulaaj la 31.12.2022</b>	<b>Rulaaj la 31.12.2023</b>
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	17.846	15.260
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	859.175	993.429
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	5.835	5.180
Cheltuieli privind suma datorată FGDSPP	73.416	74.142
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	1.215.311	1.446.589
Alte cheltuieli	5.263	531
<b>Total</b>	<b>2.176.846</b>	<b>2.535.131</b>

	Lei	
	Rulaj la 31.12.2022	Rulaj la 31.12.2023
Cheltuieli administrare fond suportate de fond		
Cheltuieli cu taxa de audit	23.500	30.550
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	11.425.594	13.395.343
Cheltuieli comision de depozitare	339.586	396.740
Cheltuieli comision custodie	62.760	96.655
Cheltuieli comision decontare	16.835	5.107
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	68.713	80.957
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	3.181	3.179
<b>Total</b>	<b>11.940.169</b>	<b>14.008.531</b>
<b>Total cheltuieli de administrarea BCR Plus</b>	<b>14.117.015</b>	<b>16.543.662</b>

#### *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	2022	Lei 2023
Plăți active nete către participanți	17.655.302	20.509.429
Plăți către administrator	12.395.577	13.159.520
Plăți aferente participanți transfer out	668.158	1.013.306
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	1.137.743	878.241
Plăți taxa de auditare a fondului de pensii	23.500	26.320
Plăți comisioane datorate serv. de intermediere financiară	67.327	80.956
Plăți comisioane datorate depozitarului	419.385	489.591
Plata servicii bancare și asimilate	3.181	3.179
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	207.811.624	146.738.834
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	653.254.709	1.249.940.507
<b>Total plăți</b>	<b>893.436.506</b>	<b>1.432.839.883</b>

#### **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**

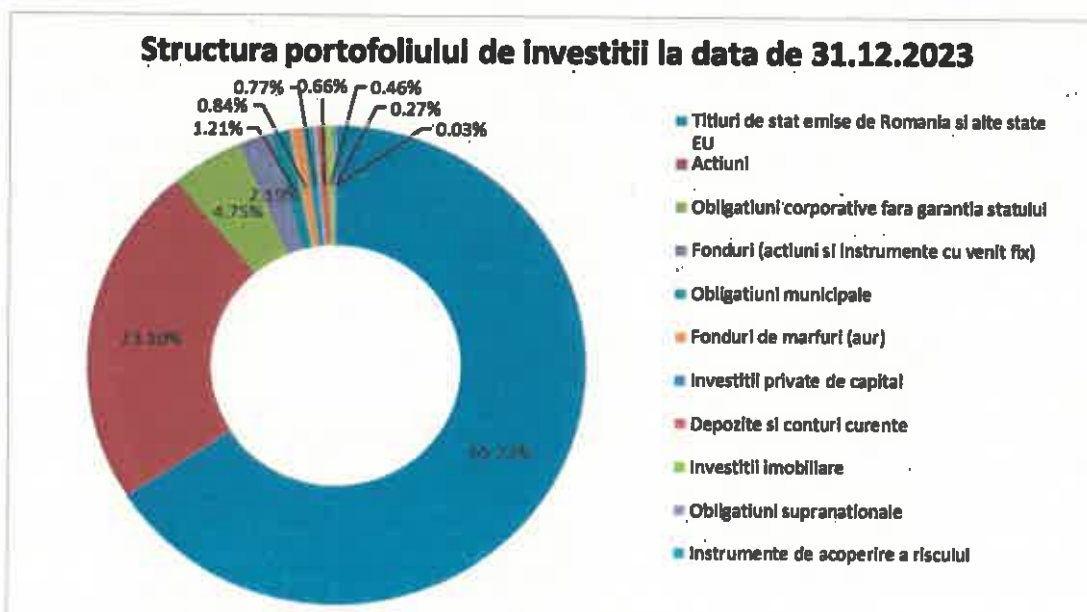
Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS deține un portofoliu diversificat de active, cu profile de risc și performanță diferite, având ca scop creșterea pe termen lung a activelor Fondului, cu respectarea prevederilor din lege, norme și a prospectului schemei de pensii.

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 2023, gradul de risc al fondului a fost de 22,36%.

Pe parcursul anului 2023 politica de investiții a fost modificată prin actualizarea conținutului capitolelor:  
- 5. *Persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor și procedurile pentru luarea deciziilor*, prin adăugarea unor detalii cu privire la investirea în instrumente financiare, atribuțiile Comitetului de Investiții și rolul Consiliului de Supraveghere asupra politicii de investiții;  
- 6. *Piețele financiare în care investește Administratorul*, prin actualizarea clasele de active în care are voie să investească fondul de pensii.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2023 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2023
Titluri de stat emise de România și alte state EU	65.73%
Actiuni	23.10%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	4.75%
Fonduri (actiuni și instrumente cu venit fix)	2.19%
Obligatiuni supranationale	1.21%
Fonduri de marfuri (aur)	0.84%
Obligatiuni municipale	0.77%
Investiții imobiliare	0.66%
Investiții private de capital	0.46%
Depozite și conturi curente	0.27%
Instrumente de acoperire a riscului	0.03%
Investiții în infrastructură	0.00%
Sume în decontare	0.00%



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2023:

Valoare activ total 31.12.2023	Valoare activ net total* 31.12.2023	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
752.163.873,58 Lei	750.871.696,26 Lei	24,354164	30.831.348,059497

\*la 31.12.2023 valoarea activului net total a fost calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din activul total datorat administratorului în valoare de 1.235.219,64 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 35.991,35 lei, a comisionului SAFIR de 2.131,05 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 18.330 lei, a comisionului de tranzacționare convenit intermediarilor de 0 lei și a comisionului de tranzacționare convenit depozitarului în valoare de 505,28 lei.

La data 31 decembrie 2023, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 5,7088%.

#### 8. Informații privind evoluția numărului participanților

La data de 31 decembrie 2023, Fondul avea un număr de 149.360 participanți (31 decembrie 2022: de 145.413 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 2023.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2023	357	3	18	231	145.524	21.672355	28.668.961.854612
Februarie 2023	693	5	15	214	145.993	21.601307	28.824.040.883356
Martie 2023	645	3	6	223	146.412	21.966592	29.044.149.587878
Aprilie 2023	466	2	8	161	146.711	22.111133	29.237.625.982733
Mai 2023	638	7	8	178	147.170	22.070060	29.451.678.888472
Iunie 2023	545	4	11	286	147.422	22.411135	29.640.300.219272
Iulie 2023	453	-	4	241	147.630	22.947995	29.829.268.369418
August 2023	408	6	8	212	147.824	22.853112	30.035.417.122328
Septembrie 2023	434	-	5	207	148.046	23.138204	30.225.889.156670
Octombrie 2023	551	2	3	174	148.422	23.155663	30.437.798.182534
Noiembrie 2023	759	-	4	182	148.995	23.530811	30.638.200.037278
Decembrie 2023	590	5	6	224	149.360	24.354164	30.831.348.059497

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

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

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

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

În cursul anului 2023 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
- Măsuri de corecție
- Raportări regulate și monitorizarea riscurilor
- Managementul continuității afacerii
- Asigurare
- Evaluarea activităților externalizate
- Autoevaluări de risc privind produse noi, activități, procese și sisteme prin intermediul registrului riscurilor

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se 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 acces;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor;
- accesul la sistemul informatic conform profilurilor 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 reputațional 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 reputațional are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața în care activează societatea.

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

În cursul anului 2023 au fost înregistrate evenimente de risc operațional pentru care au fost setate planuri de măsuri corective și preventive. Impactul financiar al acestora a fost sub pragul stabilit pentru anul 2023.

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

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

## 11. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

Organele cu funcție de supraveghere cât și organele cu funcție de conducere executivă ale BCR PENSII, SAFFP 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 2023, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, efectuarea controalelor interne specifice precum și urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate ca urmare a verificărilor de control intern, avizarea procedurilor interne, avizarea materialelor publicitare, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, avizarea emitenților/furnizorilor externi privind evaluarea riscului de conformitate și reputațional, verificarea punctuală a tranzacțiilor aferente Pilonului 3 care înfrunesc elemente cu risc potențial ridicat în conformitate cu *Procedura privind organizarea activității de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului și a activității de respectare a măsurilor impuse prin sancțiuni internaționale*, verificări zilnice privind plățile DIP ale participanților/beneficiarilor la Pilonul 2 și Pilonul 3 cu listele de sancțiuni internaționale, gestionarea activității de prelucrare a datelor cu caracter personal (GDPR), efectuarea de instruiți și traininguri 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 2023.

De asemenea, în anul 2023 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate misiunile de control intern și controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate (control de nivelul II).

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

În conformitate cu prevederile Procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, atât rapoartele semestriale de activitate, precum și raportul anual de activitate aferent anului 2023 au fost prezentate către Consiliul de Supraveghere. Totodată, a fost întocmit Raportul de activitate al Ofițerului de Conformitate AML aferent anului 2023, raport aprobat de către Consiliul de Supraveghere în data de 07.03.2024.

Președinte Consiliul de Supraveghere,

DANA-LUCIANA DIMA

Data: 12 Aprilie 2024.

Dana-  
Luciana  
Dima

Digitally signed by Dana-Luciana Dima  
DN: c=RO, o=Banca Comerciala  
Romana, ou=Funcția: Vicepreședinte  
Executiv Retail & Private Banking,  
sn=Dima, givenName=Dana-Luciana,  
serialNumber=2004122340DL2,  
cn=Dana-Luciana Dima  
Date: 2024.04.12 20:00:54 +03'00'  
Adobe Acrobat Reader version:  
2024.001.20643

Radu  
Craiun

Digitally signed by  
Radu Craiun  
Date: 2024.04.11  
10:31:08 +03'00'

Carmen-  
Raluca Oprea

Digitally signed by  
Carmen-Raluca Oprea  
Date: 2024.04.11  
07:38:14 +03'00'

## DECLARAȚIE

(conform art. 30 din Legea 82/1991)

Prin prezenta ne asumăm răspunderea pentru întocmirea Situațiilor financiare ale BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023 și confirmăm că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) SC BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Președinte Directorat -  
Director General,  
Radu Crăciun



Membru Directorat -  
Director executiv,  
Dragoș Gheorghe



Director Direcția Financiar-Contabilitate,  
Carmen Raluca Oprea



## 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 Soseaua Orhideelor, nr. 15D, The Bridge, camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, A-S1-D7, sector 6, București, România, identificată la Registrul Comertului cu nr. J40/12566/2007 și codul de identificare fiscală 22028584, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2023, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercitiului 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: 750.871.696 lei.
- Profitul exercitiului financiar: 100.270.400 lei.

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului la data de 31.12.2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercitiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate.

#### Baza pentru opinie

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

## mazars

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

### Aspectele cheie de audit

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

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Recunoașterea veniturilor	
<p>Așa cum este prezentat în Nota 3 la situațiile financiare anexate, Fondul înregistrează venituri din evaluarea investițiilor financiare deținute în portofoliu, precum și venituri din dobânzi și dividende aferente acestor investiții.</p> <p>Evaluarea la cotațiile de piață la data de raportare se face automat în sistemul contabil al Fondului, însă volumele tranzacționate sunt semnificative.</p> <p>Veniturile obținute din dobânzi se înregistrează de asemenea automat, iar dividendele aferente perioadei analizate sunt înregistrate manual pe baza procedurilor interne.</p> <p>Veniturile, minus cheltuielile reprezentând pierderi din evaluarea investițiilor deținute, influențează în mod semnificativ rezultatul financiar al Fondului în anul curent, care se acumulează în capitalul privind unitățile de fond și este datorat participanților la Fond, proporțional cu numărul de unități de fond deținute.</p> <p>Datorită semnificației și complexității acestor venituri, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• înțelegerea detaliată a procesului de investire a contribuțiilor colectate și de administrare a portofoliului de investiții deținute de Fond;</li><li>• testarea eficacității proiectării și funcționării controalelor relevante (acolo unde a fost cazul);</li><li>• verificarea din surse independente a cotațiilor de piață utilizate la 31.12.2023 pentru evaluarea portofoliului de investiții;</li><li>• inspectarea prin sondaj a documentelor justificative relevante;</li><li>• efectuarea de proceduri analitice și de detalii;</li><li>• obținerea de scrisori de confirmare de la depozitarul Fondului;</li><li>• analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de Fond la finalul exercitiului financiar auditat pentru a reflecta veniturile în perioada la care ele se referă.</li></ul>

## mazars

### Alte aspecte

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

### Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

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

### Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

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

## mazars

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 probei de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieii 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 guvernarea, printre altele 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 guvernarea 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 guvernarea, 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, denumit în cazul Societății "Raportul Directoratului" cu privire la Fond nu face parte din situațiile financiare ale Fondului.

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

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

- a) în Raportul Directoratului cu privire la Fond nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul Directoratului cu privire la Fond identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolele 425-427;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2023 cu privire la Fond și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în Raportul Directoratului cu privire la Fond care să fie eronate semnificativ.

## Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015

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

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea unui Raport Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu privire la Fond, pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 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.

## mazars

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2023, noi am citit Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolul 504, punctul 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 2020-2024. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de patru ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2020 până la 31.12.2023.

### **Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit**

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Fondului, exprimată în prezentul raport, este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 11.04.2024 în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

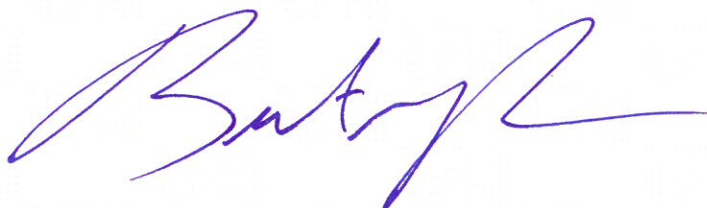


**mazars**

### Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

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

București, 15.04.2024



Răzvan Butucaru

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

În numele: Mazars Romania SRL

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

Str. George Constantinescu nr. 48, etaj 5  
Globalworth Campus, Clădirea B  
București, România

Tel: +031 229 2600

[www.mazars.ro](http://www.mazars.ro)

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

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

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

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

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

Acționarii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A., societate pe acțiuni administrată în sistem dualist, având sediul social situat în București, sector 6, Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, The Bridge, Camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, A-S1-D7, înregistrată în Registrul Comerțului mun. București sub nr. J/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, Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, Clădirea The Bridge 1, etaj 2, sector 6, CUI 361757, având o reprezentare la capitalul social de 99,99999997% (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 88.471.830 lei, echivalent al unui număr de 8.847.183 acțiuni numerotate de la nr. 0000001 la nr. 4.999.999 și de la nr. 5.000.001 la nr. 8.847.184, acțiuni nominative în valoare de 10 lei fiecare), reprezentată prin d-na Daniela Elena Iordăchescu în baza mandatului nr. DJ-162/15.04.2024
- și
- **DL Gabriel-Ionel Zbrcea (CNP 1790218450027)**, domiciliat în mun. București, str. Docenților nr. 7, Sector 1, având o reprezentare la capitalul social de 0,000011309% (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 10 lei, adică 1 acțiune nominativă în valoare de 10 lei, având nr. 5.000.000),

Împreună reprezentând 100% din capitalul social al Societății subscris și vărsat, sunt de acord să se reunească în ședință ordinară, astăzi, 15.04.2024, între 10.00, la sediul Societății din București, sector 6, Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, The Bridge, Camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, A-S1-D7, fără îndeplinirea formalităților de convocare ca urmare a renunțării exprese de către acționari la aceste formalități, în baza Art. 8.2 din Actul Constitutiv al BCR PENSII și art. 121 din Legea nr. 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

au hotărât cu unanimitate de voturi:

- 1) Aprobă situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2023 – pentru BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. în calitate de administrator, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și pentru Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, pe baza Raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere, cu privire la activitatea BCR PENSII în anul 2023 și a rapoartelor de audit extern asupra situațiilor financiare;
- 2) Aprobă descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere și a membrilor Directoratului BCR PENSII pentru activitatea desfășurată în anul 2023;
- 3) Aprobă propunerea ca pierderea contabilă înregistrată în anul 2023 în valoare de 2.754.677,41 lei să fie reportată în vederea acoperirii din profiturile anilor viitori;
- 4) Aprobă mandatarea cu puteri depline a d-lui Radu Crăciun, Președintele Directoratului – Director General al BCR PENSII, pentru ca – personal sau prin delegarea competenței – să îndeplinească toate formalitățile legale privind semnarea procesului-verbal de ședință/hotărârii AGOA, depunerea hotărârii la Registrul Comerțului al Municipiului București, precum și orice alte acte necesare în vederea aducerii la îndeplinire a celor ce au fost dispuse de acționari în cuprinsul ei, conform prevederilor legale în vigoare.

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

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



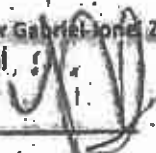
**Acționar BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.**  
**Acționar: Doamna Daniela Elena Iordăchescu**



**Secretar de salini**  
**Daniela Elena Iordăchescu**



**Acționar Gabriel Ionel Zbircea**  
**Personal**



**Director General - Președinte Directorat**  
**Radu Crăciun**

