



Raport privind riscurile de durabilitate - aspecte de mediu, sociale și de guvernanță (ESG) în cadrul BCR Pensii SAFPP SA

- 1. Context general**
- 2. Cadru legislativ**
- 3. Raport privind riscurile ESG - administrator BCR Pensii SAFPP SA**
- 4. Raport privind riscurile ESG - activitatea de investitii realizata in administrarea fondurilor de pensii BCR FPAP si BCR Plus**

Context general

2015

- Aproximativ **200 de state din întreaga lume au adoptat Agenda UN 2030 pentru o dezvoltare durabila**, având drept scop susținerea unor obiective legate de eradicarea sărăciei extreme, combaterea inegalităților și protejarea planetei;
- Statele membre UE au semnat **Acordul de la Paris** prin care au convenit să înscrie UE pe o traiectorie care să îi permită să devină prima economie și societate neutră din punct de vedere climatic până în anul 2050, iar până în anul 2030 să își reducă emisiile cu 55% comparativ cu anul 1990.

2018

- A fost publicat **Planul de Acțiune al Uniunii Europene: Finanțarea Creșterii Sustenabile**.

2019

- A fost publicată Comunicarea Comisiei Europene cu privire la Pactul Ecologic European- **Green Deal**, care stabilește strategia privind finanțarea sustenabilă cu un plan de acțiune care are în vedere:
 - ✓ orientarea fluxurilor de capital către investiții sustenabile,
 - ✓ administrarea riscurilor financiare care decurg din schimbările climatice, epuizarea resurselor, degradarea mediului și problemele sociale,
 - ✓ încurajarea transparenței și a unei abordări pe termen lung în activitatea financiară și economică.
- A fost adoptat Regulament UE 2019/2088 care stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește produsele financiare.



Cadru legislativ



Documentul prezent este elaborat în conformitate cu prevederile din Regulamentul (UE) 2019/2088 la al Parlamentului European și al Consiliului din data de 27.11.2019 referitor la informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare:

- art. 3., alin (1) din Regulamentul (UE) 2019/2088 la Parlamentului European și al Consiliului din data de 27.11.2019 referitor la informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare 1;

- art.4. alin.(1), litera b) din Regulamentul (UE) 2019/2088 la Parlamentului European și al Consiliului din data de 27.11.2019 referitor la informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare 2;

Art.5, alin. (1), din Regulamentul (UE) 2019/2088 la Parlamentului European și al Consiliului din data de 27.11.2019 referitor la informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare 3.

Un risc legat de durabilitate înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra valorii investiției.

1 Art. 3: Transparența politicilor privind riscurile legate de durabilitate

(1) Participanții la piața financiară publică pe site-urile lor internet informații despre politicile privind integrarea riscurilor legate de durabilitate în procesele lor de luare a deciziilor privind investițiile.

Art. 4: Transparența efectelor negative asupra durabilității la nivel de entitate

(1) Participanții la piața financiară publică și mențin pe site-urile lor internet:

b) atunci când nu iau în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, motivele clare pentru care nu fac acest lucru inclusiv, după caz, informații referitoare la intenția și la momentul când vor lua în considerare astfel de efecte negative.

3 Art. 5: Transparența politicilor de remunerare în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate

(1) Participanții la piața financiară și consultanții financiari includ în politicile lor de remunerare informații cu privire la modul în care politicile respective sunt compatibile cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și publică aceste informații pe site-urile lor internet.

Raport privind riscurile ESG - administrator BCR Pensii SAFPP SA

BCR Pensii a initiat in anul 2022 o serie de revizuri ale strategiei privind planul de afaceri și programele de activități pe termen scurt mediu și lung cu includerea riscurilor de sustenabilitate.

Au fost avute in vedere in principal introducerea ESG în rapoartele fondurilor de pensii, care din punct de vedere investitional presupune analiza emitenților pe baza criteriilor de guvernanta corporativă, a factorilor sociali și de mediu, pe baza cărora i se acordă un scor ESG emitentului și plasat într-unul dintre următoarele riscuri categorii de durabilitate: scăzută, medie sau ridicată



In ce priveste activitatea administratorului, sunt avute in vedere din punct de vedere ESG aspecte de desfasurare a afacerii incepand cu sediul de functionare si extinzandu-se la componente de guvernanta si responsabilitate sociala.

Sediul social al BCR Pensii pentru anul 2022 a fost reprezentat de o **cladire eficienta din punct de vedere energetic, premiata in acest sens cu distinctia LEED Platinum**, in considerarea faptului ca proiectul are la baza solutii ecologice, eficiente energetic:

- parcare subterana cu iluminat dimmer;
- senzori de miscare pentru iluminat in toalete, scari si coridoare;
- iluminat inteligent dotat doar cu becuri de tip LED.

In plus, in interiorul sediului utilizat , **deseurile sunt colectate selectiv.**

Raport privind riscurile ESG - administrator BCR Pensii SAFPP SA

Pasii realizati in optimizarea comunicarii de la distanta si actualizarea tehnologica au permis si implementarea unei restructurari a activitatii operative. Astfel a fost continuat regimul inceput in anii 2020 si 2021 de **economisire de hartie, tiparindu-se doar documentele obligatorii, si numai pe hartie de tip recycled pure.**

In completarea actiunii de economisire a hartiei si a tehnologizarii a fost implementata semnarea electronica a documentelor si extinderea semnaturii electronice.

Mai mult in perioadele ulterioare anului 2022 sunt avute in vedere extinderi semnificative in sensul economisirii de hartie in zona de activitate – aderarea participantilor la pensiile private administrate de BCR Pensii, prin digitalizarea completa a procesului de aderare.

In perioada urmatoare BCR Pensii va derula intern actiuni corelate cu grupul BCR de stabilirea a unor obiective privind analiza si masurarea unor indicatori ESG.

In ceea ce priveste segmentul de responsabilitate sociala, reamintim la fel ca in raportul precedent, faptul ca BCR Pensii SAFPP SA este singurul administrator autorizat pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii ocupationale in industria de pensii locala.

Prin adaugarea acestui produs in planul de afaceri, BCR Pensii urmareste sa ofere **un instrument de sustenabilitate sociala, oferindu-le companiilor posibilitatea sa contribuie la bunastarea si siguranta sociala a angajatilor si la varsta pensionarii, reducand pe de alta parte si presiunea asupra bugetelor de asigurari sociale si de sanatate la momentul pensionarii.**

Pe termen mediu si lung, societatea are in vedere continuarea implicarii in proiecte de voluntariat si educatie financiara alaturi de grupul BCR, de asemenea BCR PENSII are in analiza riscurile de sustenabilitate in vederea revizuirii viitoare a Planului de Afaceri.

Raport privind riscurile ESG - administrator BCR Pensii SAFPP SA

BCR Pensii a revizuit pe parcursul anului 2022 politicile interne pentru includerea riscurilor de sustenabilitate, conform Regulamentului (UE) 2019-2088 al Parlamentului European si al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informatiile privind durabilitatea in sectorul serviciilor financiare care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.

Au fost revizuite/aprobate o serie de documente/ proceduri; acestea impreuna cu cele in vigoare din 2021 creaza un cadru procedural propriu, astfel:

- Politica de durabilitate a investitiilor fondurilor de pensii administrate privat (2022);
- Procedura privind activitatea Directiei Investitii;
- Declarația privind politica de investiții pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR;
- Prospectul Schemei de Pensii al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR;
- Declarația privind politica de investiții a fondului de pensii facultative BCR PLUS;
- Prospectul Schemei de Pensii al Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS;

-Politica de recrutare si selectie (2022)

Politica de Remunerare;

- Politica privind Diversitatea si Incluziunea;

- Procedura de Resurse Umane privind prelucrarea datelor cu caracter personal.

- Politica de administrare riscuri;

- Procedura privind riscul investițiilor fondurilor de pensii administrate de BCR Pensii;

Raport privind riscurile ESG - administrator BCR Pensii SAFPP SA

În urmărirea implementării unei politici privind guvernanta climatică, la nivelul BCR Pensii sunt alocati responsabili de administrarea riscurilor ESG, astfel: conducerea executivă, Direcția Investiții, Direcția Administrare Risc, Direcția Audit Intern și Responsabilul Resurse Umane.

Sunt urmărite bunele practici și principiile de incluziune și transparență privind în aria resurselor umane, o serie din acestea fiind:

Principii de remunerare:

- Prevederile de remunerare egală indiferent de gen
- Structurarea corectă și responsabilă a politicilor aplicabile care să permită administrarea eficientă a riscurilor în limitele toleranței la risc a companiei
- Descurajarea asumării de riscuri excesive în raport cu riscurile legate de durabilitate, prin modul în care sunt definite obiectivele angajaților

Alinierea pachetelor de remunerare la interesele pe termen lung ale companiei, cu includerea de elemente de retenție, amanare și mecanisme "clawback"



Raport privind riscurile ESG - administrator BCR Pensii SAFPP SA



Diversitatea si incluziunea:

- Neutralitatea de gen in remunerare, in conformitate cu articolul 3 alineatul (1) punctul 65 din Directiva UE 2013/36 si cu articolul 157 din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene
- Stabilirea de obiective privind procentul de femei in functii de conducere
- Desemnarea unei persoane din cadrul companiei (ofițerul anti-discriminare) cu rolul de a media sau lua măsuri în cazul reclamațiilor referitoare la discriminare sau hărțuire
- Stabilirea rolurilor si responsabilitatilor Managementului Diversitatii la nivelul Grupului, Managerului Local de Diversitate, precum si ale organelor de conducere

Raport privind riscurile ESG - administrator BCR Pensii SAFPP SA

Standardele de muncă:

Respectarea siguranței și sănătății în muncă (Regulament privind Instruirea lucrătorilor în domeniul SSM);

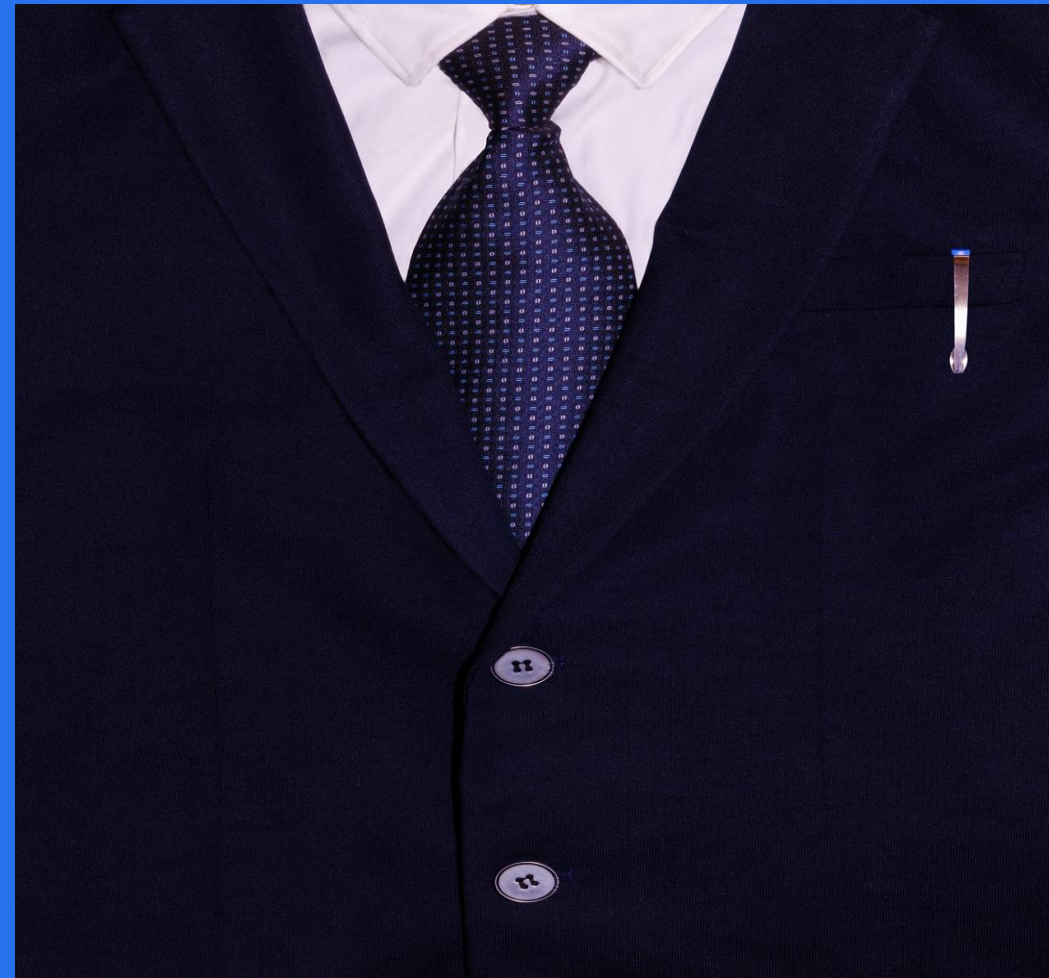
Remunerarea adecvată, condiții de muncă echitabile, diversitate și oportunități de formare și dezvoltare profesională (Procedura privind managementul performanței și dezvoltării profesionale, Politica de Recrutare);

Proiecte incluzive și luarea în considerare a intereselor comunităților și minorităților sociale.

Procedura de Resurse Umane privind prelucrarea datelor cu caracter personal care reglementează modul în care sunt prelucrate datele angajaților BCR Pensii precum și conduita pe care trebuie să o aibă angajații BCR Pensii SAFPP SA în gestionarea datelor cu caracter personal în vederea îndeplinirii atribuțiilor de serviciu.

Procedura privind tranzacțiile personale.

Politica privind administrarea conflictelor de interese și Codul de Etică.



Integrarea riscurilor de durabilitate/ESG în procesul de investiție pentru fondurile de pensii FPAP BCR și FPF BCR PLUS

Tot în linie cu recomandările regulamentului de a include riscurile de sustenabilitate în procesele interne ale entității, la nivelul BCR Pensii este implementată Procedura privind managementul continuității afacerii. Reglementarea asigură faptul că procedurile și resursele sunt eficiente și capabile să răspundă la situații de criză și urgență, să protejeze personalul, părțile interesate și mediul de lucru. Un sistem clar de escaladare oferă cadrul pentru responsabilități și procese.

Separat, este definit și Planul de continuitate a afacerii care conține analiza proceselor operaționale din cadrul companiei acordând o importanță deosebită riscurilor de sustenabilitate.



În ce privește instruirea privind temele ESG, Membrii Direcției Audit Intern participă la traininguri referitoare la temele ESG (Environmental, Social, Governance), iar la nivelul funcției de Audit a Grupului Erste există un grup de lucru dedicat cu reprezentanți din toate țările în care grupul are prezență, ce are drept scop pregătirea continuă a auditorilor pe zona ESG precum și definirea unor programe de audit comune pentru acoperirea tuturor ariilor de interes (guvernanta și cadrul intern de reglementare, evaluare impact ESG, raportare și monitorizare).

Direcția Audit intern verifică în cadrul misiunilor de audit intern conformitatea proceselor, a procedurilor interne și a rapoartelor întocmite de responsabili privind administrarea riscurilor de durabilitate cu cerințele de reglementare și ale Grupului BCR, după caz.

Integrarea riscurilor de durabilitate/ESG în procesul de investiție pentru fondurile de pensii FPAP BCR și FPF BCR PLUS

În cadrul procesului de investiții, o etapă distinctă o reprezintă avizarea emitentilor de către Direcția Administrare Risc. Ca urmare a modificării reglementărilor interne referitoare la riscurile de durabilitate, această detașare în cadrul Notelor de avizare măsurile întreprinse de emitentii analizați și completează scorurile ESG acordate de agențiile de rating, unde există date disponibile.

Directia Investitii analizeaza, cel putin anual riscurile ESG aferente portofoliilor celor doua fonduri de pensii administrate folosind o metodologie interna avand in vedere factorii de mediu, social si de guvernanta corporativa. De asemenea, Directia Investiti identifica și analizeaza riscurile ESG care pot afecta actiunile unei companii în care intenționează să investească.

Inceput cu activitatea anului 2021 Directia Investitii a elaborat un scor ESG intern care este încorporat în notele de analiză a emitenților de acțiuni și în Raportul anual privind riscul de durabilitate. Scorurile ESG finale ale emitenților se bazează atât pe analize interne cât și pe analize de la agențiile specializate în domeniul sustenabilității (cum ar fi Moody's, Sustainalytics, MSCI etc). În funcție de scorul ESG primit, fiecărui emitent de acțiuni din portofoliu i se poate aplica o primă sau un discount din prețului țintă. Este utilizată și analiza calitativă a emitenților prin care sunt identificate obiectivele strategice pe termen lung ale companiei.



Implicarea BCR Pensii în deciziile emitenților din portofoliile fondurilor de pensii administrate, cu privire la impactul lor ESG

Sunt de asemenea monitorizate evenimentele corporative pentru emitenții din portofoliile fondurilor de pensii administrate, cu analiza opțiunilor disponibile urmărind: determinarea și evidențierea eventualelor conflicte de interese ce reies din exercitarea drepturilor de vot, evaluarea propunerilor referitoare la guvernanta corporativă și a candidaților pentru funcțiile de membru în consiliile de administrație/supraveghere, propunerile referitoare la structura capitalului, impactul social și asupra mediului (aspecte ESG).

Evaluarea propunerilor acționarilor se face ținând cont de la caz la caz:

- Vot pentru propuneri care vizează creșterea transparenței în problemele ESG importante - Votează pentru propuneri care sporesc crearea de valoare pe termen lung a acționarilor
- Vot pentru propuneri care abordează riscuri ESG importante, cu excepția cazului în care conducerea și consiliul de administrație au depus eforturi adecvate pentru a atenua astfel de riscuri într-un mod transparent



Observații importante din analiza emitenților de acțiuni și obligațiuni

- cca 84% din emitenții de acțiuni și obligațiuni dețin o politică de mediu, iar restul 16% fie nu dețin, fie emitentul nu a comunicat această informație. De asemenea, observăm că acțiunile din sectorul materiale au cele mai mari rate ale intensității emisiilor de gaze cu efect de seră (cca 1,700 tone eq CO₂/ mil.EUR venituri), iar sectoarele de utilități și materiale au cele mai mari rate ale intensității energetice (peste 2,000 MWH/mil EUR venituri)
- rata medie de reciclare a deșeurilor, în cazul tuturor emitenților, este la 21%, iar sectoarele cu ratele cele mai mari rate sunt bunuri de consum și industrial (peste 35%).

- peste 80% din emitenți dețin politici privind: diversitate și egalitate de șanse; protecția datelor cu caracter personal; sănătatea și securitatea în muncă; politică de denunțare pentru angajați "Whistle Blower";
- sectoarele care au peste 50% femei în total angajați sunt serviciile financiare, sănătatea și imobiliarele. Iar sectoarele care au cele mai mari ponderi ale femeilor în funcții de conducere sunt bunurile de consum, sănătatea și serviciile financiare (peste 33%).
- emitenții de acțiuni românești performează mai bine față de emitenții europeni în ce privește ponderea femeilor în funcții de conducere (29.8% vs 28.3%)

Alți indicatori unde vedem o performanță mai bună a acțiunilor românești față de cele europene sunt gradul de fluctuație al angajaților și numărul de accidente de muncă la 1000 de angaj

- peste 90% din emitenți dețin o politică de anticorupție și etică în afaceri;
- în medie, cca 65% dintre membrii Consiliului de Administrație al emitenților analizați sunt directori independenți și cca 28% sunt femei;
- pentru cca 46% din emitenții analizați Președintele Consiliului de Administrație este membru independent, iar pentru cca 4% din emitenții analizați CEO-ul ocupă și funcția de Președinte al Consiliului de Administrație.

