



În atenția participanților la Fondul de Pensii Facultative BRD PRIMO, administrat de BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

DOCUMENTUL DE INFORMARE ȘI CONSULTARE A PARTICIPANȚILOR FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE BRD PRIMO CU PRIVIRE LA FUZIUNEA FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE BRD PRIMO CU FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BRD MEDIO

La data de 06.07.2011, acționarii BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (BRD Pensii) au hotărât, în conformitate cu Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 1/2011 privind fuziunea fondurilor de pensii facultative, fuziunea prin absorbție a celor două fonduri de pensii facultative pe care le administrează.

Lichiditatea foarte scăzută a instrumentelor financiare cu risc scăzut și sumele destul de mici alocate pentru piețele externe, cu respectarea art. 15 alin (1) din Norma 4/2009 privind investițiile fondurilor de pensii facultative și organizarea activității de investire, au condus la imposibilitatea încadrării Fondului de Pensii Facultative BRD Primo (BRD Pensii) în nivelul de risc asumat în Prospect. Din dorința de a proteja interesele participanților la BRD Primo, BRD Pensii a decis fuziunea prin absorbție a celor două fonduri de pensii facultative pe care le administrează în prezent, după cum urmează:

Fondul de Pensii Facultative BRD PRIMO, fond absorbit, va fuziona cu Fondul de Pensii Facultative BRD MEDIO (BRD Medio), fond absorbit.

Prin acest document, BRD Pensii aduce la cunoștință participanților fondului de pensii care urmează a fi absorbit (BRD Primo) informații cu privire la: datele de identificare și datele de contact ale administratorului fondurilor de pensii facultative implicate în fuziune, modalitatea și perioada de desfășurare a procesului de fuziune, precum și elementele esențiale ale prospectului schemei de pensii facultative a fondului de pensii absorbit și alte informații cu privire la procesul de fuziune.

DATELE DE IDENTIFICARE ȘI DATELE DE CONTACT ALE ADMINISTRATORULUI FONDURILOR DE PENSII FACULTATIVE IMPLICATE ÎN FUZIUNEA

BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A., denumită în cele ce urmează "Administrator" sau "BRD Pensii", societate înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12386/27.06.2007, cod unic de înregistrare 22001457, înființată pe perioadă nedeterminată, cu un capital social subscris și vărsat de 29 980 000 lei este administratorul fondurilor de pensii facultative BRD Primo și BRD Medio.

□ **Date de contact:** Splaiul Independenței nr.15, Bloc 100, Tronson 1, etaj 6, sector 5, București, România
Telefon: 021 408 29 00
Fax: 021 408 29 20
Pagina de internet: www.brdpensii.ro
E-mail: office.brdpensii@brd.ro

□ **Numărul Deciziei de Autorizare** de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP sau Comisia) BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.: nr. 148 din 18.02.2009

□ **Codul de înscriere în Registrul Comisiei SAP** – RO-22013894

□ **Reprezentant legal:** Doamna Rozaura Stănescu, în calitate de Director General.

MODALITATEA ȘI PERIOADA DE DESFĂȘURARE A PROCESULUI DE FUZIUNEA

Modalitatea de fuziune a celor două fonduri de pensii facultative BRD Primo și BRD Medio este fuziunea prin absorbție: BRD Primo (fond absorbit) va fuziona prin absorbție cu BRD Medio (fond absorbit).

Procesul de fuziune a celor două fonduri de pensii facultative BRD Primo și BRD Medio a fost demarat, urmând a se finaliza după parcurgerea tuturor etapelor prevăzute de legislația în vigoare.

Procesul de autorizare de către CSSPP a operațiunii de fuziune a celor două fonduri de pensii facultative, cuprinde două etape: obținerea deciziei de autorizare prealabilă a fuziunii fondurilor de pensii facultative, emisă în baza cererii și a documentelor depuse de către BRD Pensii;

obținerea deciziei de autorizare definitivă a fuziunii fondurilor de pensii facultative, emisă în baza cererii și a documentelor depuse de BRD Pensii.

Obținerea deciziei de autorizare prealabilă a fuziunii fondurilor de pensii facultative nu garantează și obținerea deciziei de autorizare definitivă a fuziunii.

În cazul în care nu se obține decizia de autorizare definitivă a fuziunii fondurilor de pensii facultative, autorizarea prealabilă a fuziunii își pierde valabilitatea.

ELEMENTE ESENȚIALE ALE PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE A FONDULUI DE PENSII ABSORBANT (BRD MEDIO)

Denumirea fondului de pensii facultative absorbit (BRD Medio)

Fondul de Pensii Facultative BRD Medio

Gradul de risc al fondului de pensii facultative absorbit (BRD Medio)

Fondul de Pensii Facultative BRD Medio are un profil de risc mediu.

Politica de investiții a fondului de pensii facultative absorbit (BRD Medio)

Condițiile de desfășurare a activității și de organizare a politicii de administrare a activelor și gestionare a riscurilor aferente acestora sunt în conformitate cu legislația privind fondurile de pensii facultative din România.

Principii investiționale

Obiectivul Politicii de investiții a BRD Medio îl reprezintă investirea activelor fondului BRD Medio pe piețele financiare cu scopul declarat al obținerii unor venituri suplimentare la vârsta pensionării.

Politica de investiții adoptată de BRD Medio constă în investirea resurselor acestuia preponderent în titluri de stat.

Pentru celelalte active financiare avute în vedere în structura portofoliului se va urmări dispersia riscului pe mai multe sectoare economice, pe diverse clase de active, pe tipuri de emitenți, pe diverse piețe ale țărilor din Uniunea Europeană precum și pe piețe financiare ale statelor terțe. Administratorul urmărește zilnic evoluția structurii portofoliului de pensii, plasând resursele acestuia în acord cu strategia generală stabilită de Comitetul de investiții, acționarii prin vânzarea și cumpărarea diverselor instrumente financiare în condițiile oferite de evoluția acestora pe aceste piețe. Politica de investiții va avea în vedere menținerea nivelului de risc asumat în Prospectul BRD Medio, respectiv nivel de risc mediu, precum și respectarea legislației aplicabile.

Declarația de investiții

În avantajul participanților și ținând cont de nivelul de risc asumat, structura portofoliului va fi concentrată către emitenți cu potențial de creștere pe termen mediu și lung și al căror nivel de lichiditate va permite accesul ușor în piață, fără costuri suplimentare. Deasemenea, luând în calcul oportunitățile de administrare și obiectivele de performanță, Administratorul va diversifica instrumentele financiare, astfel încât se va evita expunerea excesivă pe un anumit instrument.

Performanțele BRD Medio vor fi influențate pe termen scurt, mediu și lung de evoluțiile piețelor financiare pe care fondul va face plasamente.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizării unor rezultate viitoare.

Instrumentele financiare derivate sunt admise în alcătuirea structurii portofoliului fondului de pensii facultative doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor, cu condiția existenței activului suport.

Activele fondului de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct de activale Administratorului și de celelalte fonduri de pensii pe care acesta le administrează.

Structura portofoliului de investiții după instrumentele financiare eligibile

În funcție de natura instrumentelor financiare în care Administratorul poate investi, procentele minime și maxime admise sunt:

Tip de instrument financiar	Minim admis în fond	Maxim admis în fond
Instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	20%
➤ Conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European;	0%	5%
➤ Depozite în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pe o perioadă de până la 180 zile calendaristice;	0%	20%
➤ Depozite în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pe o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice;	0%	20%
Titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	40%	70%
➤ Titluri de stat cu scadență mai mică de 1 an	0%	50%
➤ Titluri de stat cu scadență mai mare de 1 an	0%	70%
Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	20%
➤ Obligațiuni emise de autoritățile administrației publice locale din România sau statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European cu garanția explicită și integrată a statului;	0%	20%
Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din statele membre ale Uniunii Europene, inclusiv România sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	40%
➤ Acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România;	0%	35%
➤ Acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România;	0%	35%
➤ Obligațiuni corporative ale emitenților din România din care:	0%	30%
➤ Obligațiuni corporative ale emitenților din România cu garanția explicită și integrată a statului;	0%	30%
➤ Obligațiuni corporative ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor internaționale calificative "investment grade", din care:	0%	30%
➤ Obligațiuni corporative ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor internaționale calificative "investment grade", cu garanția explicită și integrată a statului;	0%	30%
Titluri de stat emise de state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	15%
➤ Titluri de stat din SUA, Canada, Japonia;	0%	15%
➤ Titluri de stat din state terțe care au primit din partea agențiilor internaționale calificative "investment grade";	0%	5%
Obligațiuni și alte valori mobiliare, emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	10%
➤ Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din SUA, Canada, Japonia;	0%	10%
➤ Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor internaționale calificative "investment grade";	0%	5%
Obligațiuni emise de organisme străne guvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și au primit din partea agențiilor internaționale calificative "investment grade";	0%	5%
Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate;	0%	15%
Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe	0%	5%

Nivelul taxelor și comisioanelor

Cheltuielile legate de administrare suportate de Fondul de pensii sunt următoarele:

- Comision de administrare

- Comisionul de depozitare;
- Comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare;
- Comisioanele de tranzacționare;
- Comisioane bancare;
- Taxe de auditare ale Fondului de pensii.

Comisionul de administrare

Comisionul de administrare este compus din:

- deducerea unui cuantum de 2,95 % din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unități de fond;
- deducerea unui procent de 0,1625 % lunar din activul net total al fondului.

Comisionul de administrare exprimat ca procent din activul net total al fondului se calculează zilnic și este înregistrat în calculul activului net și regularizat la sfârșitul fiecărui luni.

Comisionul de administrare este plătit Administratorului în luna următoare pentru luna anterioară.

Comisionul de depozitare

Comisionul de depozitare este la 0,15% pe an aplicat la valoarea medie a activului net al Fondului, dar nu mai mult de 9 000 EUR) an.

Comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare

Comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare:

- pentru piața locală: 0,025 % pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de valori mobiliare aflate în custodie;
- pentru piațe străine:
 1. piețe mature: 0,025 % pe an calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie;
 2. piețe emergente: 0,25 % pe an calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie.

Comisioanele de tranzacționare

Comisioanele de tranzacționare sunt următoarele:

- Comisioanele de tranzacționare aferente intermediarilor:
 - pentru acțiuni 0,28 % din valoarea tranzacției;
 - pentru obligațiuni tranzacționate 0,08 % din valoarea tranzacției.
- Comisioanele de tranzacționare aferente decontării:
 - pentru piața locală:
 - 5 lei/tranzacții/emitenți/decontare + comisioanele percepute de Depozitarul Central pentru serviciile de decontare și decontare a tranzacțiilor cu acțiuni, drepturi de preferință și instrumente cu venit fix, atât pe bază netă cât și pe bază brută, conform Listei de tarife și comisioane date de participanți la sistemul de decontare și decontare și registru agenți custode și participanți compensatori din Codul Depozitarului Central;
 - comisioane aferente serviciilor de corporate actions:
 - colectare de dividende și cupoane: 10 RON/colectare;
 - notificări privind evenimente corporative, la cerere: 20 RON/notificare;
 - pentru piațe străine:
 - Instrucțiuni manuale (fax, email):
 - Piețe mature : 35 EUR/tranzacție;
 - Piețe emergente : 85 EUR/tranzacție;
 - Instrucțiuni automate (swift, fpt):
 - Piețe mature : 25 EUR/tranzacție;
 - Piețe emergente : 75 EUR/tranzacție;
 - comisioane aferente serviciilor de corporate actions:
 - colectare de dividende și cupoane: franco + comisioane percepute de terțe părți, dacă e cazul;
 - notificări privind evenimente corporative, la cerere: franco + comisioane percepute de terțe părți, dacă e cazul.

Comisioanele aferente activității de intermediere, tranzacționare și custodie a titlurilor de stat:

- Comisionul aferent operațiunilor de intermediere pe piața primară a titlurilor de stat :
 - 0,010% din valoarea titlurilor de stat adjudicate, în moneda titlului adjudicat, dar nu mai puțin de comisioanele practice de Sistemul de depozitare și decontare a instrumentelor financiare – SaFR;
- Comisioanele aferente operațiunilor de intermediere pe piața secundară a titlurilor de stat sunt diferențiate, astfel:
 - a) pentru operațiunile în contrapartidă cu SaFR: franco + comisionul practicat de SaFR;
 - b) pentru operațiunile cu alte contrapartide: franco + comisionul practicat de SaFR;
 - c) pentru operațiunile client – client: 0.5% aplicat clienților BCR la valoarea nominală totală, dar nu mai puțin de comisionul practicat de SaFR;
 - d) pentru operațiunile de transfer și înregistrare a titlurilor de stat în cazul operațiunilor fără plată din Registrul Secundar BCR la un alt

registru: 0.5 % aplicat la valoarea nominală totală a titlurilor de stat;

3. Încasare de principal primit la maturitate: franco + comisionul practicat de SaFR;

4. Încasare de cupon: 10 lei/colectare;

5. Comisioane custodie titluri de stat păstrate în SaFR: franco;

Comisioane bancare

Comisioanele bancare aplicabile sunt următoarele:

- a) Plăți în lei/alte monede :
 - în sistem intrabancar: franco;
 - în sistem interbancar: 75 % din comisioanele standard BCR + comision BNR.
- b) Transferuri internaționale:
 - comisioanele standard practice de BCR.

Pentru desclădirea conturilor curente și a contului special de decontare precum și pentru alte servicii și operațiuni bancare ale Fondului, Depozitarul va percepe comisioanele și șeele prevăzute în "Tariful standard de comisioane practicat de BCR" în vigoare la data percepției comisioanelor și șeele prevăzute în contractul-cadru de servicii bancare încheiat de Fond cu BCR.

Aceste comisioane nu conțin TVA și se supun reglementărilor în vigoare privind taxa pe valoare adăugată.

Taxa de audit a Fondului de pensii

Cheltuielile cu taxele de auditare ale Fondului de pensii sunt estimate lunar, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora conform documentelor justificative.

Taxa de audit suportată de către fond este:

- 0, până când activul total al fondului ajunge la valoarea de 6 000 000 lei;
- 12 000 lei anual (inclusiv TVA) când activul total al fondului de pensii facultative va depăși 6 000 000 lei.

Taxa de audit se va calcula începând cu anul următor atingerii pragului de 6 000 000 lei a activului total al fondului.

Garanții oferite de administratorul fondului de pensii facultative absorbit (BRD Medio)

Administratorul garantează separarea activelor proprii de cele ale Fondului de pensii și de activele altor fonduri de pensii care sunt administrate de către Administrator.

În vederea protejării interesului participanților și beneficiarilor Fondului de pensii, Administratorul garantează participarea la constituirea Fondului de garantare a pensilor reglementate și supraveghere de Comisie.

Administratorul garantează pentru cazul de deces și pentru cazul desclădării dreptului la pensie facultativă că suma minimă de plată nu poate fi mai mică decât suma contribuțiilor la fondul de pensii facultative, din care se deduc cheltuielile aferente fondului precum și cheltuielile generate de plata sumelor respective către participant.

Nivelul minim al contribuției la fondul de pensii facultative absorbit (BRD Medio)

Contribuția minimă lunară la Fondul de pensii BRD MEDIO este de 50 lei

Depozitarul fondului de pensii facultative absorbit (BRD Medio)

□ Depozitarul Fondului de pensii este Banca Comercială Română S.A.

□ Cod unic de înregistrare 361757

□ Numărul și data avizului Comisiei: nr. 20/12.06.2007

□ Codul de înscriere în Registrul Comisiei: nr. DEP-RO-374136

□ Pagina de internet: www.bcr.ro

Versionea integrată a prospectului Fondului de Pensii Facultative BRD Medio este disponibilă pe site-ul BRD Pensii: www.brdpensii.ro

ALTE INFORMAȚII

Contribuțiile la BRD Medio sunt virate în contul colector având codul IBAN RO64RNCB0081108091280001, deschis la BCR Sucursala Izvor.

Prezentul document de informare și consultare a participanților se publică în două ediții de circulație națională, pe pagina proprie de internet a Administratorului celor două fonduri de pensii care fuzionează și este transmis în scris participanților.

Prima publicare a prezentului document de informare și consultare a participanților în cele două ediții de circulație națională, pe pagina proprie de internet a administratorului celor două fonduri de pensii care fuzionează și transmitem în scris către participanți, se efectuează în aceeași zi.

În termen de 45 zile de la prima publicare a acestui document, conform celor menționate mai sus, participanții care nu sunt de acord cu fuziunea celor două fonduri de pensii facultative aduc la cunoștință, în scris administratorului acest fapt și pot solicita în scris transferul la un alt fond de pensii facultative, fără penalități de transfer, toate cheltuielile aferente transferului fiind în sarcina administratorului fondului absorbit (BRD PRIMO).

Neexprimarea dezacordului în mod expres de către participanții la Fondul de Pensii Facultative BRD PRIMO este considerată acord tacit asupra fuziunii celor două fonduri de pensii facultative.

În cazul în care nu se obține acordul majorității participanților cu privire la fuziunea fondurilor de pensii facultative, solicitările de transfer depuse ca modalitate de exprimare a dezacordului cu privire la fuziune nu produc efecte, iar fuziunea fondurilor de pensii facultative nu are loc.

În cazul în care se obține acordul majorității participanților cu privire la fuziunea fondurilor de pensii facultative și după autorizarea definitivă a fuziunii de către CSSPP se va proceda la preluarea activelor fondului BRD Primo de către Fondul BRD Medio.

În termen de maximum 5 zile calendaristice de la data comunicării deciziei de autorizare definitivă a fuziunii de către CSSPP, administratorul fondului de pensii absorbit procedează la transferul participanților care nu sunt de acord cu fuziunea și au solicitat transferul la un alt fond de pensii facultative.

În termen de 5 zile calendaristice de la data comunicării deciziei de autorizare definitivă a fuziunii de către CSSPP, administratorul și depozitarul activelor fondului de pensii implicate în fuziune încaz operațiunile de transfer al tuturor activelor și pasivului, drepturilor și obligațiilor, datorilor și documentelor, precum și de transfer al participanților de la fondul de pensii absorbit către fondul de pensii absorbit.

La data finalizării operațiunilor de transfer, pentru fiecare dintre participanții fondului de pensii absorbit (BRD Primo) se calculează un nou număr de unități de fond, luându-se în calcul valoarea unitară a activului net al fondului de pensii absorbit (BRD Medio) valabilă la data efectuării calculului.

În termen de 30 de zile calendaristice de la data comunicării de către CSSPP a deciziei de autorizare definitivă a fuziunii fondurilor de pensii facultative, participanții preluată de la fondul de pensii absorbit (BRD Primo), ca efect al fuziunii, vor fi informați în scris cu privire la denumirea administratorului fondului de pensii absorbit (BRD Pensii), la denumirea fondului de pensii facultative (BRD Medio), la valoarea activului personal, la noul număr de unități de fond și la valoarea unitară a activului net valabile pentru data efectuării calculului.

Participanții preluați ca efect al fuziunii celor două fonduri de pensii facultative devin parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii a fondului de pensii facultative absorbit.

Contractul de societate civilă al BRD Primo își încetează existența la data transferului activelor de la BRD Primo la BRD Medio.

Rozaura STĂNESCU
Director General



Rozaura Stănescu