



S.C. OTP FOND DE PENSII SA, societate de pensii administrată în sistem dualist, înființată în conformință cu Legea Fondurilor de Pensii nr. 411/2004 (republicată), cu sediul social în București, str. Av. Petre Crețu nr. 56, etaj 1, sector 1, telefon 021 407 2800, fax nr. 021 407 2808, înființată în conformință cu Legea Fondurilor de Pensii nr. 411/2004 (republicată), înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/13549/2007, având CUI 2208489, autorizată ca Administrator al unui fond de pensii administrat privat de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Decizia nr. 79/14.08.2007, înscrisă în Registrul CSSPP ca administrator al unui fond de pensii administrat privat, cu codul SAP-RO-221200926, având capitalul social subscris și vărsat de 8.000.000 EUR, înregistrată în Registrul ANSPDCP de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 5810, legal reprezentată de D-nul Dumitru Mihut - Președinte al Directoratului și Director General și dl. Crișian Ilie Vasile - Director Executiv (denumită în cele ce urmează „SC OTP PENSII SA”)

și

S.C. BCR Administrare Fond de Pensii SA, societate de pensii administrată în sistem dualist, înființată în conformință cu Legea Fondurilor de Pensii nr. 411/2004 (republicată), cu sediul în București, sector 1, str. Biharia nr. 26, având un capital social subscris și vărsat de 50.000.000 lei, telefon 0372 190 503, fax nr. 021 232 40 35, autorizată ca Administrator al unui fond de pensii administrat privat de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Decizia nr. J40/12566/29.06.2007, C.U.I. 22028584, autorizată ca Administrator al unui fond de pensii administrat privat de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Decizia nr. 90/21.08.2007 cu codul nr. SAP-RO-22041021, înregistrată în Registrul ANSPDCP de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 5813 în Registrul ANSPDCP de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal și reprezentată în mod legal de d-na Mihaela Simona Dilescu - Președinte al Directoratului și Director General și dl. Crișian Ilie Vasile - Director Executiv (denumită în cele ce urmează „SC BCR AFP SA”)

în temeiul prevederilor art. 5, (1), e) din Norma CSSPP nr. 14/2008 privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat, am elaborat prezentul:

NOTIFICARE PUBLICĂ a participanților la „Fondul de Pensii Administrat Privat OTP”

cu privire la fuziunea ce urmează să se producă între „Fondul de Pensii Administrat Privat OTP” (denumit în cele de mai jos și „Fondul OTP” sau „Fondul de pensii absorbit”) și „SC BCR Fond de Pensii Administrat Privat” (denumit în cele de mai jos și „Fondul BCR” sau „Fondul de pensii absorbant”).

Operațiunea de fuziune a fost inițiată de reprezentanții „Fondului OTP” și aprobată de SC OTP Fond de Pensii SA și S.C. BCR Administrare Fond de Pensii SA, în adunările generale extraordinare ale acționarilor, conform prevederilor Normei CSSPP nr. 14/2008 privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat.

Prin această fuziune se urmărește crearea unui fond de pensii administrat privat puternic, bine poziționat pe piața fondurilor de pensii din România, cu un volum important de active aflate în administrare și un număr semnificativ de participanți care să poată obține, în condiții de prudență și siguranță de management profesional al riscului un randament care să îi plaseze între primele fonduri de pensii din piață.

Urmare a fuziunii, activele fondului BCR vor fi investite cu respectarea prospectului schemei de pensii a „Fondului BCR”. „Fondul BCR” are un grad de risc mediu ca și „Fondul OTP”.

1. ELEMENTELE PRINCIPALE ALE PROSPECTULUI „FONDULUI BCR”

1.1. POLITICA DE INVESTIȚII A SC BCR AFP SA

Administratorul își propune să permită suficientă flexibilitate pentru a valorifica oportunitățile investiționale, dar în același timp, această politică să fie capabilă să asigure parametri necesari desfășurării activității în bune condiții. Suplimentar, pentru a avea o viziune completă asupra politicii de investiții a BCR Fond de Pensii Administrat Privat, participanții pot accesa versatila integrală a prospectului schemei de pensii a acestuia, disponibilă pe website-ul SC BCR AFP SA: www.pensiiibcr.ro.

1.1.1 Strategia de investiție a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor

Obiectivele SC BCR AFP SA sunt de a obține cel mai înalt nivel de performanță compatibil cu nivelul de risc asumat prin prospectul schemei de pensii și practiciile investiționale acceptate. Datorită obligațiilor de lungă durată ale fondurilor de pensii administrate privat, SC BCR AFP SA va menține o perspectivă pe termen lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale. Investiția activelor se va efectua în interesul participanților și al beneficiarilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor.

1.2 Principiile regulii de investiție prudentială

Principiile regulii de investiție prudentială a activelor fondului BCR de care SC BCR AFP SA sunt:

- Investirea în interesul participanților și al beneficiarilor, lor în cazul unui conflict potențial de interese. Administratorul trebuie să adopte măsuri ca investiția să se facă numai în interesul acestora;
- Investirea într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor. Activele destinate pentru acoperirea Fondului de garanție a pensiilor se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor;
- Investirea în instrumente financiare tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este prevăzut în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- Investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficiență a activelor sub condiția existenței în portofoliu a activului suport;
- Investițiile în instrumente derivate pe mărfuri sunt permise numai cu condiția existenței în portofoliu a activului suport;
- Activele se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitenț sau grup de societăți comerciale și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor;

1.3 Metoda de revizuire a principiilor de investiții

Există posibilitatea ca portofoliul de active financiare ale fondului BCR să înregistreze abateri față de structura (măsură stabilită). Aceste abateri pot fi înregistrate datorită fluctuațiilor pieței, situației intrărilor și ieșirilor de lichidități și performanței portofoliului. Abaterile înregistrate față de structura țintă a portofoliului pot influența randamentul și riscul portofoliului pe termen lung. Pentru a preveni aceasta, organele statutare decizionale ale SC BCR AFP SA vor lua toate măsurile necesare pentru alinierea la politica de investiții stabilită.

1.4 Piletele financiare pe care SC BCR AFP SA investește activele fondului BCR

Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege, Norma CSSPP nr. 3/2009 privind investițiile fondurilor de pensii administrate privat și organizarea activității de investiție și de prospectul schemei de pensii a „Fondului BCR”.

1.5 Structura portofoliului fondului

Structura portofoliului de active ale Fondului BCR tine seama de gradul de risc mediu. Conform reglementărilor în vigoare titlurile deținute de instrumente cu risc scăzut (IRS) trebuie să fie între 85%-65%. Pentru detalii privind limitele totale care poate să variază structura portofoliului de active al fondului BCR, participanții pot accesa versatila integrală a Prospectului Schemei de Pensii disponibilă pe website-ul SC BCR AFP SA: www.pensiiibcr.ro.

Structura portofoliului de active ale „Fondului BCR” se prezintă astfel:

Nr. crt.	Structura instrumentelor financiare	Minim	Maxim
1.1	Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	35%	70%
1.2	Titluri de stat din SUA, Canada, Japonia	0%	15%
1.3	Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agenților de rating internațional calificativul Investment grade	0%	15%
1.4	Obligațiuni corporative ale emitenților din România	0%	30%
1.5	Obligațiuni corporative ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agenților de rating internațional calificativul Investment grade	0%	30%
1.6	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	30%
1.7	Conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	5%
1.8	Depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice	0%	20%
1.9	Depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice	0%	20%
1.10	Active tranzacționate pe piețe reglementate din România și din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	35%
1.11	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%
1.12	Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct. 1.3, tranzacționate pe piețe reglementate și care au primit din partea agenților de rating internațional calificativul Investment grade	0%	5%

1.13	Private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	2%
1.14	Mărfuri și derivate pe mărfuri precum: petrol și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.	0%	3%

SC BCR AFP SA exercită, în numele participanților la „Fondul BCR”, dreptul de vot în adunările generale ale acționarilor societăților comerciale în al căror capital social au fost investite activele „Fondului BCR”. Votul este exercitat exclusiv în interesul participanților și al beneficiarilor la „Fondul BCR”.

2. COMISIOANE ȘI TAXE

Comisionul de administrare la care este îndreptățit SC BCR AFP SA pentru activitatea de administrare a „Fondului BCR” se constituie prin:

- deducerea unui cunant din contribuțiile plătite de participanți, în valoare de 2,5%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond; și
- deducerea unui procent din activul net total al „Fondului BCR”, în valoare de 0,05% pe lună, stabilit prin prospectul schemei de pensii private.

Se exceptează de la plata comisionului care se constituie prin deducerea unui cunant din contribuțiile plătite de participanți următoarele:

- transferul de disponibilități în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii;
- drepturile cuvenite beneficiarilor care au calitatea de participant;
- accesările aferente contribuțiilor.

SC BCR AFP SA utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisiunelor pentru toți participanții la „Fondul BCR”.

Comisionul de administrare stabilit în contractul de administrare poate fi redus prin decizie a SC BCR AFP SA urmând procedura CSSPP în vigoare.

Taxe privind activitatea de audit statutar a „Fondului BCR” sunt cheltuieli de exploatare care se suportă de către „Fondul BCR”. Onorariul Auditorului este cel prevăzut în contractul de audit, respectiv RON 30.000 (IVA inclusă) pentru anul 2009.

3. NUMĂRUL PARTICIPANȚILOR LA FONDUL DE PENSII ABSORBANT

Numărul participanților la „Fondul BCR” la data depunerii cererii de autorizare prealabilă a fuziunii între „Fondul OTP” și „Fondul BCR” este de 143.950.

Numărul participanților la „Fondul BCR”, în urma înaltării operațiunii de fuziune prin absorbție dintre „Fondul BCR” (fond absorbant) și Fondul de Pensii Administrat Privat Omiforto (fond absorbit), la data de 03.07.2009, este de 208.509.

II) POSIBILITATEA ȘI CONDIȚIILE DE TRANSFER AL PARTICIPANȚILOR DE LA FONDUL OTP

Participanții la fondul OTP pot alege între:

- accesarea calității de participant al fondului BCR, ca efect al fuziunii; sau
- transferul către orice alt fond de pensii administrat privat, cu respectarea termenului și condițiilor de mai jos.

În termen de 90 de zile calendaristice de la data publicării prezentului anunț privind fuziunea fondurilor de pensii implicate conform art. 8 alin (1) lit. a) din Norma CSSPP nr. 14/2008 privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat, participanții la fondul OTP care nu sunt de acord cu fuziunea fondurilor de pensii se pot transfera de la fondul OTP la un alt fond de pensii administrat privat, fără a fi obligați la plata penalităților de transfer.

Anunțul privind fuziunea „Fondului OTP” cu „Fondul BCR” va fi publicat în două cotidiane de circulație națională și pe website-urile administratorilor la următoarele adrese: www.otpfondpensi.ro, respectiv www.pensiiibcr.ro.

În vederea transferării la un alt fond de pensii administrat privat, participanții la „Fondul OTP” vor completa și semnă documentația necesară transferului, respectiv cererea de transfer, copia actului individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care doresc să se transfere, copia actului de identitate cu semnătura originală pe aceeași pagină cu imaginea reproducă prin copiere, urmând să transmită toate aceste documente la Fondul de pensii administrat privat la care doresc să se transfere.

Transferul participanților se va realiza cu îndeplinirea procedurii de transfer prevăzute de Norma CSSPP nr. 12/2009 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, cu menținerea și, în acest caz, Casa Națională de Pensii și alte Drepturi de Asigurări Sociale („CNPAS”) va procesa cu celeritate, respectiv lunar, cererile de transfer precizate anterior.

CNPAS va modifica și actualizează Registrul participanților în termen de 3 zile lucrătoare de la comunicarea deciziei CSSPP de autorizarea definitivă a fuziunii, prin înscrierea participanților netransferți al fondului OTP la fondul BCR.

Până la data înaltării procedurii de fuziune a „Fondului OTP” cu „Fondul BCR” și, implicit, retragerii autorizatei de administrare a „Fondului OTP”, SC OTP FOND DE PENSII SA va continua să asigure gestionarea fondului OTP conform prospectului schemei de pensii private, precum și transferul activelor personale ale participanților care au solicitat transferul la un alt fond de pensii.

III) ETAPELE PRINCIPALE ALE PRELUĂRII ACTIVELOR FONDULUI DE PENSII ABSORBIT DE CĂTRE FONDUL DE PENSII ABSORBANT

După autorizarea definitivă a fuziunii de către CSSPP se va proceda la preluarea activelor și a participanților fondului OTP de către fondul BCR. Această operațiune se realizează cu respectarea următoarelor etape, precum și a termenelor impuse de către CSSPP pentru inițierea și finalizarea sa:

- SC BCR AFP SA va calcula numărul de unități de fond pentru fiecare participant la fondul OTP; Valoarea activului net personal al unui participant preluat de către fondul BCR include și valoarea provizionului tehnic aferent, după caz. Valoarea activului net personal al unui participant preluat de către fondul BCR nu va fi mai mică decât suma contribuțiilor acestuia diminuată cu comisiunile legale.
- În termen de 2 zile calendaristice de la finalizarea transferului de active, SC OTP Fond de Pensii SA transmite CSSPP, spre aprobare, un raport asupra modului de desfășurare a operațiunii de fuziune și a rezultatelor acestora, iar SC BCR AFP SA și depunătorul acestuia Bancpost S.A. vor raporta în scris CSSPP rezultatul transferului de active.
- SC BCR AFP SA va transmite oilor participanți (transferați de la „Fondul OTP”), în scris, prin scrisoare recomandată sau cu confirmare de primire, situația activului personal preluat, care va conține:
 - listă cu activitățile efectuate pentru participant până la data fuziunii;
 - numărul unităților de fond la data fuziunii;
 - valoarea unității de fond la data fuziunii;
 - valoarea activului personal preluat;
 - valoarea provizionului tehnic aferent, după caz, precum și un raport privind situația noului activ personal și acestora, rezultat în urma fuziunii.

Prezentul document a fost întocmit cu respectarea prevederilor Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat (republicată), cu prevederile Normei CSSPP nr. 14/2008 privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat și cu prevederile Normei CSSPP nr. 12/2009 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat.