

**ANUNT PRIVIND FUZIUNEA DINTRE "FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT PRIMA PENSIE" SI
"BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT"**

S.C. PRIMA PENSIE Fond de Pensii SA, înființată în conformitate cu Legea Fondurilor de Pensii nr. 411/2004 (republicata), cu sediul în București, sector 2, str. G-RAL Praporgescu nr. 1-5, având un capital social subscris și vărsat de 16.100.000 lei, telefon 031 6201750, fax nr. 031 6201751, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr J40/12539/2007, C.U.I 22026060, autorizată ca Administrator al unui fond de pensii administrat privat de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Decizia nr. 55/2007 cu codul nr. SAP-RO-22038497, înregistrată în Registrul ANSPDCP de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 5748 și reprezentată în mod legal de d-nul Damjan Mencej-Director General, (denumită în cele ce urmează „PRIMA PENSIE SA”)

și

S.C. BCR Administrare Fond de Pensii SA, societate de pensii administrată în sistem dualist, înființată în conformitate cu Legea Fondurilor de Pensii nr. 411/2004 (republicata), 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, înregistrată la Registrul Comerțului sub 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 și reprezentată în mod legal de d-na Mihaela-Simona Dițescu-Presedinte Directorat, Director General și d-nul Cristian Ilies Vasile – Director Executiv (denumită în cele ce urmează „BCR AFP SA”)

În temeiul prevederilor art. 5, lit. e) din Norma CSSPP nr. 14/2008 privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat, se comunică prezenta

**NOTIFICARE PUBLICĂ
a participanților la "Fondul de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE"**

cu privire la fuziunea ce urmează să se producă între "**Fondul de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE**" (denumit în cele de mai jos și "**fondul PRIMA PENSIE**" sau "**fondul de pensii absorbit**") și "**BCR Fond de Pensii Administrat Privat**" (numit în cele de mai jos și "**fondul BCR**" sau "**fondul de pensii absorbant**").

Operațiunea de fuziune a fost inițiată de reprezentanții fondului PRIMA PENSIE și aprobată de SC PRIMA PENSIE Fond de Pensii SA și BCR AFP SA, în adunările generale ale acționarilor, conform prevederilor Normei CSSPP nr.14/2008 privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat.

Prin această fuziune fondul de pensii administrat privat va deveni mai puternic, mai 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 prudențialitate și de management profesionist al riscului, un randament care să îl plaseze între primele fonduri de pensii din piață.

Activele fondului rezultat prin operațiunea de fuziune vor fi investite cu respectarea prospectului schemei de pensii a fondului BCR, așa cum a fost avizat de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) și cum se afla publicat pe pagina web a Administratorului BCR AFP SA: www.pensiibcr.ro. **„BCR Fond de Pensii Administrat Privat” are gradul de risc mediu ca și cel al fondului PRIMA PENSIE.**

I. ELEMENTELE PRINCIPALE ALE PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII A FONDULUI DE PENSII ABSORBANT

1. POLITICA DE INVESTIȚII A BCR AFP SA

În cele ce urmează va fi prezentat cadrul general pe care BCR AFP SA, în calitate de administrator al fondului BCR, îl va folosi pentru activitatea de investiții. Politica de investiții a fost creată în așa fel încât să îngăduiască suficientă flexibilitate pentru valorificarea oportunităților investiționale, dar în același timp să asigure parametrul necesari desfășurării activității în bune condiții. Pentru a avea o viziune completă asupra prospectului schemei de pensii a fondului, participanții pot accesa versiunea integrală a acestuia, disponibilă pe website-ul BCR AFP SA: www.pensiibcr.ro.

1.1 Strategia de investire a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor

Obiectivele BCR AFP SA sunt de a obține cel mai înalt nivel de performanță compatibil cu nivelul de risc asumat prin prospect și practicile investiționale acceptate.

Datorită obligațiilor de lungă durată ale fondurilor de pensii private, BCR AFP SA va menține o perspectivă pe termen lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale.

Investirea activelor se va efectua în interesul participanților și al beneficiarilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor.

1.2 Principalele reguli de investire prudentială

Principalele reguli de investire prudentială a activelor fondului BCR de care BCR AFP SA trebuie să țină seama sunt:

- a) investirea în interesul participanților și al beneficiarilor, iar în cazul unui conflict potențial de interese, Administratorul trebuie să adopte măsuri ca investirea să se facă numai în interesul acestora;
- b) investirea într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor. Activele deținute pentru acoperirea Fondului de garantare a pensiilor se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei drepturilor convenite participanților și beneficiarilor;
- c) 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;
- d) investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor sub condiția existenței în portofoliu a activului suport;
- e) investițiile în instrumente derivate pe mărfuri sunt permise numai cu condiția existenței în portofoliu a activului suport;
- f) activele se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitent 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 absorbant să înregistreze abateri față de structura țintă 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 BCR AFP SA vor lua toate măsurile necesare pentru alinierea la politica de investiții stabilită.

1.4 Piețele financiare pe care BCR AFP SA investeste activele fondului BCR

Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de lege. Astfel, categoriile de active în care se fac investițiile Fondului BCR sunt stabilite în prospectul schemei de pensii al fondului, conform cerințelor Normei CSSPP nr. 3/2009 privind investițiile fondurilor de pensii administrate privat și organizarea activității de investire. Calculul valorii activelor se efectuează în concordanță cu cerințele Normei CSSPP nr. 5/2009 privind calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate privat.

1.5 Structura Portofoliului de active al Fondului BCR

Structura portofoliului Fondului va fi elaborată în conformitate cu limitele și condițiile stabilite de prevederile legale aplicabile

Structura portofoliului de active ale Fondului ține seama de clasa de risc mediu. Conform reglementărilor în vigoare totalul deținerilor de instrumente cu risc scăzut (IRS) trebuie să fie între 85%-65%.

Ca urmare, structura portofoliului de active ale Fondului poate să varieze în următoarele limite:

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 corporatiste ale emitenților din România	0%	30%
1.5	Obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European altele decât România, 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	Instrumente ale pieței monetare	0%	20%
1.8	Acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România și din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	35%
1.9	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii	0%	5%

	Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe		
1.10	Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct. 1.3, tranzacționate pe piețe reglementate și care au primit din partea agențiilor de rating internațional calificativul investment grade	0%	5%
1.11	Private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	2%
1.12	Mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țitei 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%

2. COMISIOANE SI TAXE

Conform prevederilor legale, comisionul de administrare, la care este îndreptățit BCR AFP SA pentru activitatea de administrare a fondului BCR se constituie prin:

- (a) prin deducerea unui comision de 2,5% din contribuțiile încasate de participanți, sub condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond; și
- (b) prin deducerea unui comision de 0,05% pe lună din activul net total al Fondului. Acest comision se înregistrează zilnic în calculul valorii activului net. Comisionul zilnic înregistrat este de 0,05%/număr zile luna respectivă * valoarea activului net din ziua precedentă.

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

- (i) transferul de disponibilități în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii;
- (ii) drepturile cuvenite beneficiarilor care au calitatea de participant;
- (iii) accesoriile aferente contribuțiilor.

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 BCR AFP SA, urmând procedura CSSPP în vigoare.

Conform prevederilor Legii, pe lângă comisionul de administrare, Fondul suporta și cheltuielile de exploatare, respectiv cheltuielile privind activitatea de audit statutar. Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii administrat privat sunt estimate anual, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative. Prețul contractului încheiat între administrator și auditorul statutar pentru fondul BCR va fi stabilit numai în lei. Onorariul Auditorului prevăzut în contractul de audit încheiat pentru anul 2009 este de RON 30.000 (TVA inclusă).

3. NUMARUL PARTICIPANTILOR LA FONDUL DE PENSII ABSORBANT

Numărul participanților la fondul BCR în data de 03.07.2009, momentul depunerii cererii de autorizare prealabilă a operațiunii de fuziune la CSSPP, este de 208.510 participanți, acest număr incluzând și participanții preluați în urma fuziunii Fondului OMNIFORTE cu Fondul BCR.

II) POSIBILITATEA SI CONDITIILE DE TRANSFER ALE PARTICIPANTILOR DE LA FONDUL PRIMA PENSIE CA URMARE A FUZIUNII

Participanții la fondul PRIMA PENSIE pot alege între :

- acceptarea calitatii de participant al fondului BCR, ca efect al fuziunii sau
- transferul către orice alt fond de pensii administrat privat, cu respectarea termenilor și condițiilor de mai jos.

În termen de 90 de zile calendaristice de la data publicării anunțului privind fuziunea fondurilor de pensii implicate conform art. 8 alin (1) lit. (a) din Norma nr.14/2008 privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat, participanții la fondul PRIMA PENSIE care nu doresc să participe la fondul BCR se pot transfera de la fondul PRIMA PENSIE la un alt fond de pensii administrat privat, fără a fi obligați la plata penalităților de transfer.

Anunțurile privind fuziunea fondului PRIMA PENSIE cu fondul BCR, prevăzute de Norma CSSPP nr. 14/2008 vor fi întocmite cu respectarea integrală a prezentului Proiect de Notificare Publică.

În vederea transferării la un alt fond de pensii administrat privat, participanții la fondul PRIMA PENSIE vor completa și semna documentația necesară transferului (respectiv, cerere de transfer către un alt fond de pensii administrat privat; copia actului de identitate cu semnătura olografă pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere), urmând să comunice toate aceste documente la fondul la care doresc să se transfere, în conformitate cu prevederile Normei CSSPP nr.12/2009 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat.

Transferul participanților se va realiza cu îndeplinirea procedurii de transfer prevăzute de Normei CSSPP nr. 12/2009, cu mențiunea că, în acest caz, Casa Națională de Pensii și alte Drepturi de Asigurări Sociale („CNPAS”) va procesa cu celeritate cererile de transfer precizate anterior.

CNPAS va modifica și actualiza Registrul participanților în termen de 3 zile lucrătoare de la comunicarea deciziei CSSPP de autorizarea definitivă a fuziunii, prin înscrierea participanților netransferați ai fondului PRIMA PENSIE la fondul BCR.

Până la data finalizării procedurii de fuziune a fondului PRIMA PENSIE cu fondul BCR și, implicit, retragerii autorizației de administrare a fondului PRIMA PENSIE, societatea PRIMA PENSIE SA va continua să asigure gestionarea fondului PRIMA PENSIE 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 PRIMA PENSIE DE CĂTRE FONDUL BCR

După autorizarea definitivă a fuziunii de către CSSPP se va proceda la preluarea activelor fondului PRIMA PENSIE 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:

- a) PRIMA PENSIE SA și BCR AFP SA, pe baza situațiilor financiare deținute, vor întocmi situații care vor reflecta:
 - valoarea activului net unitar al fondului de pensii absorbit și al fondului de pensii absorbant;
 - valoarea sumei din provizionul tehnic alocată pentru fondul de pensii absorbit
 - valoarea activului net al fondului de pensii absorbit și al fondului de pensii absorbant
- b) Calcularea unui nou număr de unități de fond pentru fiecare participant la fondul de pensii absorbit;
Valoarea activului net personal al unui participant preluat de către fondul BCR include și valoarea provizionului tehnic aferent, după caz.
- c) În termen de 2 zile calendaristice de la finalizarea transferului de active, PRIMA PENSIE SA transmite CSSPP, spre aprobare, un raport asupra modului de desfășurare a operațiunii de fuziune și a rezultatelor acesteia, iar BCR AFP SA și depozitarul acestuia vor raporta în scris CSSPP rezultatul transferului de active.

BCR AFP SA va transmite noilor participanți (rezultați din operațiunea de fuziune), pe suport de hârtie, situația activului personal preluat, care va conține:

- a) istoricul operațiunilor efectuate pentru participant până la data fuziunii;
- b) numărul unităților de fond la data fuziunii;
- c) valoarea unității de fond la data fuziunii;
- d) valoarea activului personal preluat;
- e) valoarea provizionului tehnic aferent, după caz, precum și un raport privind situația noului active personal al acestora, rezultat în urma fuziunii.

Prezentul document se completează, în mod corespunzător, cu prevederile 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.