

Bucuresti, 11.02.2010

Denumirea Fond: Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Cod Fond: FP2-123

Denumirea Administrator: BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A..

Cod Administrator: SAP-RO-22041021

RAPORT PRIVIND TRANSFERUL ACTIVELOR FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT PRIMA PENSIE LA BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT DIN DATA DE 11 FEBRUARIE 2010

Prezentul raport prezinta principalele operatiuni efectuate ca urmare a Deciziei CSSPP nr 46/27.01.2010 prin care se autorizeaza definitiv fuziunea Fondului de Pensii Administrat Privat Prima Pensie (fondul absorbit) cu Fondul de Pensii Administrat Privat BCR (fondul absorbant) privind transferul catre Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a activelor Fondului de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE ramase dupa transferul participantilor la alte fonduri de pensii administrate privat.

Conform calendarului stabilit, au fost transmise de catre BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A (BCR Pensii, SAFPP) catre depozitarul fondului (Bancpost SA) instructiunile de transfer liber a activelor Fondului de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE pentru a putea fi procesate si a ne asigura ca tranferul efectiv va avea loc in data de 09.02.2010.

In data de 08.02.2010 am primit de la depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE (Bancpost SA) confirmarea faptului ca instructiunile de transfer transmise au fost primite cu succes iar transferurile vor fi procesate in data de 09.02.2010

Transferul activelor Fondului de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE a fost efectuat conform situatiei valorii activului net din data de 08.02.2010 raportata in data de 09.02.2010

Transferul Instrumentelor Financiare in contul de custodie deschis de BCR Fond de Pensii Administrat Privat la Bancpost S.A.

Instrumentele financiare detinute de Fondul de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE care au fost transferate in contul de custodie al BCR Fond de Pensii Administrat Privat deschis la Bancpost S.A. sunt urmatoarele:

1. Instrumente financiare depozitate in sistemul Roclear al Depozitarului Central S.A.:
Actiuni, Obligatiuni corporative si Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala
2. Instrumente financiare depozitate in Sistemul de Inregistrare si Decontare a titlurilor de stat SaFIR:
Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala
3. Instrumente financiare depozitate la custozi externi:
Eurobonduri

În data de 09.02.2010, instrumentele financiare prezentate mai sus au fost primite de către Bancpost S.A., în calitate de depozitar al BCR Fond de Pensii Administrat Privat, Bancpost S.A. în calitate de depozitar al Fondul de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE.

Structura sintetică a instrumentelor financiare primite de către Bancpost SA - prin transferul activelor Fondului de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE - în contul de custodie deschis pentru BCR Fond de Pensii Administrat Privat, calculate la data de 08.02.2010, primite la data de 09.02.2010 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire	Valoare (RON)
A.	Total active, din care:	6.856.575,23
1	În România:	6,423,876.98
1.1	Instrumente ale pieței monetare	761,972.89
1.2	Valori mobiliare	5.488.750,89
1.3	OPCVM	173.153,20
2	În Uniunea Europeană și Spațiul Economic European	432.698,25
2.1	Valori mobiliare	432.698,25

Transferul fondurilor banesti in conturile deschise de BCR Fond de Pensii Administrat Privat la Bancpost S.A.

Disponibilitățile în valoare de 33.214,23 lei deținute de Fondul de Pensii Administrat Privat Prima Pensie la Bancpost în contul de operațiuni au fost transferate în suma de 28.695,78 lei în contul operational al BCR Fond de Pensii Administrat Privat deschis la Bancpost, după deducerea în data de 9 februarie 2010 a comisionului de administrare, în valoare de 979,59 lei și a taxei de audit în valoare de 3.538,86 lei, înainte de transfer.

Situația depozitelor preluate de la Prima Pensie Fond de Pensii Administrat Privat este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr.crt	Banca	Suma plasată (RON)	Data Scadentei	Valoarea actualizată la 08.02.2010 (RON)	Modalitatea de transfer
1	BANCPOST	270.000,00	18.03.2010	274.485,00	S-a modificat numele administratorului astfel încât la scadența depozitului și dobânda aferentă vor fi transferate în contul BCR Fond de Pensii Administrat Privat deschis la Bancpost.
2	PIRAEUS BANK	268.445,81	15.02.2010	268.445,81	S-a modificat numele administratorului astfel încât la scadența depozitului și dobânda aferentă vor fi transferate în contul BCR Fond de Pensii Administrat Privat deschis la Piraeus Bank.
3	BANCA ROMANEASCA	120.000,00	22.03.2010	122.958,90	Depozitul a fost lichidat în data de 09.02.2010. Dobânda aferentă acestui depozit a fost în valoare de 2.995,89 lei, cu 36,99 lei mai mare decât cea evaluată la data de 08.02.2010, datorită metodei de evaluare a depozitului cu prima zi exclusă. Suma totală de 122.995,89 lei (incluzând diferența de evaluare de 36,99 lei) a fost virată în data de 09.02.2010 în contul BCR Fond de Pensii Administrat Privat deschis la Banca Romaneasca.
4	BANCA	65.000,00	04.10.2010	67.387,40	S-a modificat numele administratorului astfel

	TRANSILVANIA				incat la scadenta depozitul si dobanda aferenta vor fi transferate in contul BCR Fond de Pensii Administrat Privat care urmeaza sa fie deschis la Banca Transilvania.
--	--------------	--	--	--	---

In paralel, in baza fisierelor primite de la administratorul Prima Pensie, care cuprindeau situatia contributiilor pe fiecare participant a avut loc procesul de conversie a activului fiecarui participant provenit de la Prima Pensie Fond de Pensii Administrat Privat in unitati de fond utilizand valoarea activului unitar net raportat de Fondul de Pensii Administrat Privat BCR in data de 09.02.2010 pentru data de 08.02.2010 astfel:

- Numar participanti transferati = 22.327
- Numar participanti activi (cu cel putin o contributie) = 18.421
- VAN (valoarea activului net) transferat = 6.856.575,23
- Total contributii individuale transferate = 6.856.575,42
- VUAN (valoarea unitara a activului net) utilizat la conversie = 12.477091
- Numar de unitati emise de catre BCR AFP = 549.533,173979

Mentionam faptul ca intre valoarea totala a activelor transferate (VAN transferat) si totalul contributiilor individuale transferate a existat o diferenta datorata rotunjirilor matematice in suma de 0,19 RON in defavoarea activului net transferat.

Diferente privind evaluarea activelor primite, in contul BCR Fond de Pensii Administrat Privat, in urma fuziunii cu Fondul de Pensii Administrat Privat Prima Pensie

a) diferente datorate conversiei contributiilor

In urma procesului de conversie a contributiilor individuale pe baza fisierelor primite de la administratorul S.C. Prima Pensie Fond de Pensii SA, a rezultat o diferenta datorata rotunjirilor matematice in valoare de 0,19 RON in defavoarea activului net transferat. Pentru conversie s-a utilizat valoarea totala a activului net (6.856.575,42 RON) transmisa de S.C. Prima Pensie Fond de Pensii SA catre BCR Pensii, SAFFP SA in data de 09.02.2010.

VAN (valoarea activului net) convertit RON	VAN (valoarea activului net) transferat RON	Diferente RON	VUAN utilizat la conversie	Numar de unitati emise
6.856.575,42	6.856.575,23	0,19 RON	12.477091	549.533,173979

b) diferente datorate evaluarii instrumente cu venit fix

Activele mentionate in nota de transfer a depozitarului din data de 09 februarie 2010, care cuprinde actiunile, obligatiunile de stat, obligatiunile municipale, si eurobonduri apartinand Fondului de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE, au fost transferate in data de 9 februarie 2010 catre BCR Fond de Pensii Administrat Privat.

S-a efectuat reconcilierea cantitativa a activelor transferate pe baza confirmarilor primite de la depozitar privind situatia detaliata a investitiilor BCR Fond de Pensii Administrat Privat inainte de transfer si dupa transferul activelor Fondului de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE din data de 9 februarie 2010, si s-a constatat ca s-au transferat catre BCR Fond de Pensii Administrat Privat, toate unitatile de investitii, apartinand Fondului de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE.

S-a constatat ca evaluarea activelor transferate efectuata de BCR Fond de Pensii Administrat Privat (6.858.095,76 lei) difera de evaluarea la data transferului de 9 februarie 2009 efectuata de Fondul de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE (6.856.612,22 lei). Diferenta consta in faptul ca Fondul de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE a calculat dobanda atasata instrumentelor cu venit fix si depozitelor prin varianta „prima zi exclusa, ultima zi inclusa”, iar BCR Fond de Pensii

Administrat Privat prin varianta „prima zi inclusa, ultima zi exclusa”. **Diferenta in plus**, in valoare de **1.483,54 RON**, este compusa dupa cum urmeaza:

- o diferenta de 36,99 lei dintre valoarea activelor transferate de Fondul de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE (6.856.612,22 lei) si valoarea inregistrata in contabilitate de catre BCR Fond de Pensii Administrat Privat (6.856.575,23 lei). In cazul disponibilitatilor la Banca Romaneasca, BCR Fond de Pensii Administrat Privat a inregistrat in contabilitate suma de 122.958,90 lei pe baza activului evaluat de Fondul de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE in data de 8 februarie 2010, folosind metoda „prima zi exclusa – ultima zi inclusa”. Suma totala de 122.995,89 lei (incluzand diferenta de evaluare de 36,99 lei) a fost virata in data de 9 februarie 2010 in contul BCR Fond de Pensii Administrat Privat deschis la Banca Romaneasca.
- o diferenta de 1.520,53 lei dintre valoarea recalculata de BCR Fond de Pensii Administrat Privat (6.858.095,76 lei) si valoarea inregistrata in contabilitate cu ocazia transferului in data de 9 februarie 2010 (6.856.575,23 lei).

Diferenta de 1.520,53 lei este rezultatul diferentelor de evaluare a dobanzii atasate si a amortizarii primelor/discounturilor. Fondul de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE a folosit varianta „prima zi exclusa, ultima zi inclusa”, iar BCR Fond de Pensii Administrat Privat a folosit varianta „prima zi inclusa, ultima zi exclusa”. Din aceasta diferenta, partea aferenta amortizarii primelor/discounturilor este de 107,30 lei in defavoarea valorii reevaluate de BCR Fond de Pensii Administrat Privat.

Diferenta totala de 1.483,54 RON prezentata mai sus a fost inregistrata in contabilitate la sfarsitul zilei de 9 februarie 2010. Aceasta diferenta se regaseste in valoarea activului net al BCR Fond de Pensii Administrat Privat la data de 9 februarie 2010 si a fost repartizata la numarul total de participanti, dupa transfer.

Situatia Valorii Activului net al BCR Fond de Pensii Administrat Privat inainte si dupa fuziunea cu Fondul de Pensii Administrat Privat Prima Pensie

Data 08.02.2010

- BCR Fond de Pensii Administrat Privat

Denumire element	
Valoarea activului total	110.622.745,49
Valoarea activului net	110.573.742,52
Valoarea unitara a activului net	12,477091
Numarul de unitati de fond	8.862.141,189682
Numar participanti din care	256.920
cu cel putin o contributie	239.799

- Prima Pensie Fond de Pensii Administrat Privat

Denumire element	
Valoarea activului net transferat	6.856.575,23
Valoarea unitara a activului net	11,487794
Numarul de unitati de fond	596.857,428158
Numar participanti din care	22.327
cu cel putin o contributie	18.421

Data 09.02.2010

- BCR Fond de Pensii Administrat Privat

Denumire element	
Valoarea activului total	117.207.876,75
Valoarea activului net	117.156.817,06
Valoarea unitara a activului net	12,448031
Numarul de unitati de fond total din care	9.411.674,363661
provenite in urma fuziunii	549.533,173979
Numar participanti din care	279.247
cu cel putin o contributie	258.220

- A fost preluata arhiva de la fondul de pensii Prima Pensie Fond de Pensii SA;
- In urma fuziunii nu se va modifica schema investitionala, gradul de risc se mentine in limitele prevazute de prospectul fondului administrat privat BCR;

Presedinte Directorat - Director General,
Simona Ditescu

Membru Directorat - Director Executiv,
Cristian Ilies Vasile