



Prospect de Emisiune al
Fondului Inchis de Investitii cu Capital Garantat
OTP Green Energy

Perioada oferta publica: 4 noiembrie - 2 decembrie 2009

Avizat de CNVM prin Aviz 56/27 Octombrie 2009

Prete de vanzare: 202 RON/Unitate de fond

<p>Societatea de administrare OTP Asset Management Romania SAI SA</p>  <p>www.otpfonduri.ro</p>	<p>Intermediar/Distribuitor SSIF Intercapital Invest SA</p>  <p>www.intercapital.ro</p>	<p>Distribuitor OTP Bank Romania SA</p>  <p>www.otpbank.ro</p>	<p>Distribuitor BRD - Groupe Societe Generale SA</p>  <p>www.brd.ro</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Investitiile in fonduri de investitii nu sunt depozite bancare, iar bancile, in calitatea lor de actionar al unei societati de administrare a investitiilor, nu ofera nici o garantie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite; aprobarea initierii si derularii ofertei publice de titluri de participare de catre CNVM nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre CNVM a calitatii plasamentului in respectivele titluri de participare, ci evidentiaza respectarea de catre Ofertant a prevederilor Legii nr. 297/2004 si ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004; fondurile comporta nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul.

Prospectul de emisiune, formularul de subscriere, precum si informatii complete despre fond sunt disponibile la sediul societatii de administrare a Fondului OTP Green Energy, pe pagina de internet a OTP Asset Management Romania SAI SA, (www.otpfonduri.ro), la orice punct de vanzare al Distribuitorilor OTP Bank Romania SA si BRD - Groupe Societe Generale SA, precum si la orice punct de vanzare al Intermediarului/Distribuitor SSIF Intercapital Invest SA.

[ACEASTA PAGINA A FOST LASATA LIBERA IN MOD INTENTIONAT]

NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect contine informatii in legatura cu Oferta publica ("Oferta") de unitati de fond ("Unitatile de Fond") ce sunt emise de catre **Fondul OTP Green Energy** (numit in cele ce urmeaza "Fondul"), administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA ("Societatea de administrare") in conformitate cu prevederile prezentului Prospect. Distributia unitatilor de fond catre public prin intermediul facilitatilor oferite de sistemul de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti este intermediata de SSIF Intercapital Invest SA ("Intermediarul/Distribuitoarea"). Dupa inchiderea cu succes a Ofertei Publice, Fondul, prin societatea de administrare, se obliga ca in maxim 30 de zile, sa efectueze toate demersurile necesare pentru admiterea la tranzactionare si mentinerea la tranzactionare pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti ("BVB") a unitatilor de fond pe toata durata pana la scadenta fondului. Aprobarea de principiu cu privire la admiterea unitatilor de fond la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti a fost obtinuta, iar unitatile de fond vor fi efectiv admise la tranzactionare ulterior inchiderii cu succes a Ofertei Publice, cu conditia obtinerii aprobarii finale de admitere la tranzactionare din partea Bursei de Valori Bucuresti.

Informatiile cuprinse in acest Prospect au fost furnizate de Societatea de administrare a Fondului sau provin din surse publice, care sunt indicate in Prospect. Societatea de administrare a depus toate diligentele necesare pentru a se asigura ca informatiile continute in prezentul Prospect sunt reale, exacte si nu sunt de natura a induce in eroare in ceea ce priveste aspectele semnificative ale Ofertei. Dupa verificarea continutului, Fondul, prin Societatea sa de administrare, isi asuma raspunderea pentru continutul sau si confirma realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor continute in acesta. De asemenea, declara ca, dupa cunostintele sale, nu a fost facuta nici o omisiune materiala de natura a afecta semnificativ continutul Prospectului sau care, in cazul in care nu ar fi fost facuta, sa aiba un impact semnificativ in privinta evaluarii de catre potentialii investitori a oportunitatii investitiei in Unitati de Fond.

Nici o alta persoana fizica sau juridica, in afara de Intercapital Invest in calitate de Intermediar/Distribuitoare, OTP Bank Romania si BRD Groupe Societe Generale in calitate de Distribuitori si OTP Asset Management Romania SAI SA in calitate de Societate de Administrare nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta descrisa in prezentul Prospect, si nici o alta persoana fizica sau juridica nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta, altele decat cele cuprinse in acest Prospect si in documentele incorporate prin referinta in acesta. Orice informatii sau documente furnizate in afara Prospectului sau documentelor astfel incorporate nu trebuie luate in considerare ca fiind autorizate de catre Fond.

In luarea deciziei de a investi in unitatile de fond oferite, investitorii trebuie sa se bazeze pe propria analiza asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor si riscurilor implicate. Fiecare cumparator al Unitatilor de fond trebuie sa respecte toate legile si reglementarile in vigoare, Societatea de

Administrare, Intermediarul/Distribuitoare și Distribuitorii nu au nici o responsabilitate în legătură cu aceasta.

Fiecare investitor va trebui să își consulte proprii consultanți juridici, financiari, fiscali sau de altă natură, contabili sau alți consilieri în legătură cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscrierea, cumpărarea, păstrarea sau transferarea Unităților de Fond. Societatea de Administrare, Intermediarul/Distribuitoare și Distribuitorii nu își asumă nici o responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Prezentul Prospect nu constituie o ofertă sau invitație făcută de Fond sau în numele Fondului, de a subscrie Unități de Fond în jurisdicțiile unde o astfel de ofertă sau invitație nu este autorizată sau este restricționată în orice mod sau pentru potențiali investitori ce nu pot subscrie în mod legal. Persoanele care decid să subscrie Unități de Fond în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora.

CUPRINS

Definitii	6
Rezumatul Prospectului	11
Principalele caracteristici ale unitatilor de fond si ale ofertei	11
Prezentarea Fondului OTP Green Energy	15
Factori de risc	23
Persoane responsabile	26
Partea I: Informatii despre Fondul OTP Green Energy	27
1.1. Informatii despre societatea de administrare	27
1.2. Informatii despre Fond	30
1.3. Obiectivul si politica de investitii	35
1.3.1. Garantarea valorii nominale a unitatilor de fond si scrisoarea de garantie bancara	35
1.3.2. Participarea investitorilor la performanta	36
1.4. Procedura de plata a cotei de participare la performanta fondului	44
1.5. Rascumpararea unitatilor de fond	45
1.6. Limite investitionale	48
1.7. Informatii despre OTP Bank Plc. Ungaria si OTP Bank Romania	52
1.8. Elemente fiscale	54
1.9. Furnizorii de servicii ai Fondului	55
1.9.1. Procedura de subscriere in vederea constituirii fondului	55
1.9.2. Administrarea fondului	56
1.9.3. Depozitare si custodie	56
1.9.4. Garantia bancara	58
1.9.5. Functionarea fondului	59
1.10. Evaluare	60
1.11. Organigrama Societatii de administrare a Fondului	62
1.12. Organe de administrare, conducere si supraveghere	62
1.13. Functionarea organelor de administrare si conducere	65
1.14. Remuneratii si beneficii	68
1.15. Actionari principali	69
1.16. Informatii suplimentare	71
Partea a II-a: Informatii despre oferta	73
2.1. Informatii generale	73
2.2. Procedura de subscriere	74
2.3. Procedura de alocare	102
2.4. Admiterea la tranzactionare	103

DEFINITII

In cuprinsul prezentului Prospect, cu exceptia cazului cand se prevede expres contrariul, urmatoorii termeni vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile deopotriiva formelor de plural si de singular:

AOPC	Entitate organizata, ce atrage in mod public resurse financiare ale persoanelor fizice si/sau juridice in scopul investirii acestora, organizata ca fond inchis de investitii sau ca societate de investitii, in conformitate cu dispozitiile legii 297/2004 si ale reglementarilor CNVM
Banca Depozitara (Depozitar) al fondului	Depozitarul activelor fondului este BRD - Groupe Societe Generale persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, Bd. Ion Mihalache Nr. 1-7, Sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/608/1991, cod unic de inregistrare 361579, autorizata sa functioneze prin autorizatia BNR seria A nr. 000001 din 01/07/1994, inregistrata in Registrul CNVM sub nr. PJR01INCR/400008, reprezentata prin Claudia Ionescu in calitate de Director Directia Titluri si prin Didier Brule in calitate de Director Adjunct al Directiei Titluri. BRD - Groupe Societe Generale se va ocupa si de custodia activelor fondului
Banci custode	Banci comerciale autorizate de catre BNR sa functioneze in Romania si inscrise in registrul CNVM ca intermediari si care au in obiectul de activitate custodia instrumentelor financiare in conformitate cu legislatia in vigoare aplicabila
BNR	Banca Nationala a Romaniei
BVB	Bursa de Valori Bucuresti
CNVM	Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare
Cota de participare la performanta fondului	O cota variabila stabilita in functie de suma performantelor lunare plafonate la X%/luna ale indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index Price return), platita catre investitori la maturitatea fondului. Limita de variatie superioara lunara notata cu X% are o valoare cuprinsa intre 4,0% si 5,5%/luna si este anuntata in cel mult zece zile lucratoare de la data emisiunii
Capital initial investit	Valoarea alocata in cadrul prezentei oferte publice reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond alocate in urma incheierii cu succes a ofertei publice
Data alocarii sau Data tranzactiei	A treia zi lucratoare de la ultima zi de subscriere in oferta publica si data la care, pe baza Indexului de Alocare (publicat printr-un anunt cu cel putin 24 de ore anterior Datei alocarii), la instructiunea scrisa a Intermediarului/Distributorului, BVB efectueaza alocarea subscrierilor realizate in cadrul ofertei, operand executia tranzactiilor aferente acestui

	proces.
Data decontarii	Data la care are loc decontarea tranzactiei aferente inchiderii ofertei publice de unitati de fond
Data emisiunii	Prima zi lucratoare urmatoare datei decontarii
Data de evaluare initiala a indicelui	A cincea zi lucratoare de la data emisiunii. Reprezinta data la care este stabilita prima valoare a indicelui
Data de plata a cotei de participare la performanta	La maturitatea fondului, respectiv dupa 42 de luni si 5 zile lucratoare de la data de evaluare initiala a indicelui.
Distribuitor autorizat	Societatile de servicii de investitii financiare si institutiile de credit autorizate de CNVM / inscrise in Registrul Public al CNVM sa presteze servicii si activitati de investitii, precum si servicii conexe, in conformitate cu art. 7 alin (1) pct. 6 din OUG nr. 99/2006, aprobata si modificata prin Legea nr. 227/2007 si care au semnat Contractul Cadru de Distributie sau un contract de distributie cu Societatea de Administrare a Fondului
Fondul sau Fondul OTP Green Energy	Fondul inchis de investitii cu capital garantat OTP Green Energy , descris in prezentul document
Garantia Bancara	Garantia bancara emisa de OTP Bank Plc. Ungaria. Scrisoarea de Garantie bancara va fi afisata pe toata durata de viata a Fondului pe website-ul Societatii de administrare www.otpfonduri.ro . Garantia se aplica numai la scadenta fondului, nu si in cazurile de rambursare anticipata sau lichidare anticipata, realizate conform legislatiei aplicabile
Index de alocare	Indexul de alocare reprezinta indexul stabilit de Intermediar/Distribuitor, cu consultarea Societatii de Administrare a Fondului, in baza caruia Bursa de Valori Bucuresti va efectua alocarea
Indicele	Indicele ERIXP (European Renewable Energy Index Price return) avand simbolul Bloomberg ERIXP. Informatii despre indicele ERIXP se regasesc pe website-ul www.sgindex.com
Intermediar/Distribuitor	Intermediarul distributiei catre public a unitatilor de fond prin intermediul facilitatilor sistemului de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti, SSIF Intercapital Invest SA
Investitor	Orice persoana fizica sau juridica rezidenta sau nerezidenta, care subscrie in cadrul ofertei in mod valabil cel putin o unitate de fond
Legea privind piata de capital	Legea nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piata de capital, publicata in Monitorul Oficial Nr. 571 din 29 iunie 2004, cu modificarile si completarile ulterioare

Legea privind societatile comerciale	Legea 31/1990 republicata in Monitorul Oficial nr. 1066 din 17 noiembrie 2004 cu modificarile si completarile ulterioare.
Limita superioara de variatie lunara X%	<p>Limita superioara de variatie lunara a indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index Price return), ce are o valoare intre 4,0% si 5,5%/luna. Valoarea limitei superioare de variatie lunara va fi publicata de societatea de administrare in cel mult zece zile lucratoare de la data emisiunii pe site-ul societatii de administrare www.otpfonduri.ro, sediile autorizate ale OTP Bank Romania si in ziarul Bursa.</p> <p>Aceasta valoare va ramane fixa pe toata perioada de viata a fondului. Valoarea limitei superioare de variatie lunara este determinata de tranzactia de cumparare a unui optiuni in numele si pe contul fondului avand contraparte Societe Generale Corporate & Investment Banking Paris. Valoarea tranzactiei de cumparare a optiunii este influentata de valorile ratelor de dobanda de pe piata interbancara la data incheierii tranzactiei si de valorile volatilitatii activului suport, respectiv al indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index Price return).</p>
Oferta	Oferta facuta de Fond pentru vanzarea unitatilor de fond, conform prezentului document
Pretul de vanzare a unei unitati de fond	Pretul de vanzare este de 202 RON/unitate de fond din care 200,00 RON reprezinta valoarea nominala a unei unitati de fond iar 2,00 RON reprezinta comisionul de subscriere perceput de catre Societatea de administrare a fondului, respectiv OTP Asset Management Romania SAI SA
Prospect de emisiune, Prospect sau Document	Acest prospect de emisiune de unitati de fond
Regulamentul nr. 15/2004	Regulamentul CNVM nr. 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor, aprobat prin Ordinul Presedintelui CNVM nr. 67 din 23 decembrie 2004, publicat in Buletinul CNVM, intrat in vigoare din data 01.07.2005, cu modificarile si completarile ulterioare
Societatea de administrare sau Societatea	OTP Asset Management Romania SAI SA, administratorul Fondului, cu sediul social in Bd. Dacia nr. 83, Sector 2 Bucuresti, telefon 031 308 5550, fax 031 308 5555, email office@otpfonduri.ro , site web www.otpfonduri.ro
SSIF sau Societate de Servicii de Investitii Financiare	Societate de Servicii de Investitii Financiare autorizata sa presteze servicii si activitati de investitii, precum si servicii conexe in Romania, in conformitate cu prevederile art. 7 alin (1) pct. 6 din OUG nr. 99/2006, aprobata si modificata prin Legea nr. 227/2007 si reglementarilor CNVM

	in materie
Unitati de fond sau Unitati	Unitatea de fond reprezinta o detinere de capital a unei persoane fizice sau juridice in activele nete ale Fondului, este de un singur tip, inregistrata, dematerializata si va conferi detinatorilor ei drepturi egale
Valoarea nominala a unei unitati de fond	200,00 RON

[ACEASTA PAGINA A FOST LASATA LIBERA IN MOD INTENTIONAT]

REZUMATUL PROSPECTULUI

Prezentam mai jos un sumar care reprezinta exclusiv si trebuie citit ca o introducere la Prospect, nu este exhaustiv si a fost elaborat numai in baza informatiilor detaliate din cuprinsul Prospectului si a anexelor la acesta si trebuie coroborat cu acestea. Investitorii nu trebuie sa se limiteze la citirea acestui rezumat.

Va recomandam sa cititi atent intregul Prospect, in special riscurile investitiei prezentate in sectiunea "Factori de Risc", precum si celelalte informatii incluse in restul sectiunilor Prospectului. Orice decizie de a investi in unitatile de fond trebuie sa se fundamenteze pe informatiile din Prospect considerat in integralitatea sa.

Principalele caracteristici ale unitatilor de fond si ale ofertei

- **Fondul:** Fondul OTP Green Energy administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA;
- **Tipul Ofertei:** oferta publica de unitati de fond;
- **Numar de inregistrare a Fondului in Registrul CNVM:** CSC08FIIR/400016
- **Data si numarul Avizului CNVM:** 56/27 Octombrie 2009
- **Unitatile de fond care fac obiectul Ofertei publice:** unitati de fond nominative, inregistrate si dematerializate;
- **Numarul de unitati de fond oferite si valoarea nominala totala:** 8.000.000 RON reprezentand 40.000 unitati cu posibilitatea de majorare la o valoare nominala totala de 17.000.000 RON, reprezentand 85.000 unitati;
- **Valoare nominala:** 200 RON/unitate de fond;
- **Pret de vanzare:** Pretul de vanzare, este de 202 RON/unitate de fond din care 200 RON reprezinta valoarea nominala a unei unitati de fond iar 2 RON reprezinta comisionul de subscriere percept de catre Societatea de administrare a fondului, respectiv OTP Asset Management Romania SAI SA;
- **Numarul minim de unitati de fond ce poate fi subscris de un Investitor:** 1 unitate de fond;
- **Numarul maxim de unitati de fond ce poate fi subscris de un Investitor:** 85.000 unitati de fond;
- **Incheierea cu succes a ofertei:** prin subscrierea a minim 30.000 unitati de fond in valoare nominala totala de 6.000.000 RON;
- **Data de deschidere a Ofertei:** 4 Noiembrie 2009
- **Perioada de subscriere:** 20 de zile lucratoare, intre 04/11/2009 - 02/12/2009, cu posibilitatea prelungirii. Orice subscriere efectuata in cadrul ofertei publice este irevocabila cu exceptia cazului in care este adus un amendament la Prospect, conform legilor in vigoare;
- **Metoda de intermediere:** Metoda celei mai bune executii;

- **Alocarea unitatilor de fond in caz de suprasubscriere:** conform principiului "Pro Rata", detaliat in sectiunile urmatoare ale Prospectului;
- **Data alocarii:** A treia zi lucratoare de la ultima zi de subscriere in oferta publica si data la care, pe baza Indexului de Alocare (publicat printr-un anunt cu cel putin 24 de ore anterior Datei alocarii), la instructiunea scrisa a Intermediarului/Distribuitoar, BVB efectueaza alocarea subscrierilor realizate in cadrul ofertei, operand executia tranzactiilor aferent acestui proces. Data alocarii este egala cu data tranzactiei;
- **Intermediar/Distribuitoar:** SSIF Intercapital Invest SA;
- **Distribuitoari:** OTP Bank Romania SA si BRD - Groupe Societe Generale SA;
- **Distributia ofertei:** La sediile Intercapital Invest, ale OTP Bank Romania SA, ale BRD - Groupe Societe Generale SA si ale oricarui distribuitor autorizat, conform prevederilor prospectului, precum si prin sistemul de tranzactionare online a actiunilor al Intercapital Invest SA, ktrade, conform prevederilor prospectului;
- **Durata fondului:** 42 de luni si zece zile lucratoare de la data emisiunii asa cum este ea definita in prezentul prospect;
- **Garantarea capitalului investit:** Capitalul initial investit in Fondul OTP Green Energy, reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond alocate in urma inchiderii cu succes a ofertei publice, este garantat printr-o garantie bancara emisa de OTP Bank Plc. Ungaria. Aceasta este o garantie interna, asa cum este definita de reglementarile aplicabile ale CNVM. Garantia se aplica numai la scadenta fondului, nu si in cazurile de rambursare anticipata sau lichidare anticipata, realizate conform legislatiei aplicabile;
- **Participarea investitorilor la performanta fondului:**
La maturitatea fondului, investitorii au dreptul sa primeasca o cota de participare la performanta calculata conform prezentului Prospect de Emisiune. Au dreptul de incasare a cotei de participare la performanta detinatorii de unitati de fond inregistrati in Registrul Detinatorilor de unitati de fond la data de referinta, respectiv cu cinci zile lucratoare inainte de data maturitatii fondului;
- **Indicele ERIXP (European Renewable Energy Index Price return):** Indicele ERIXP urmareste performanta pretului actiunilor celor mai importante companii Europene din sectorul energiei regenerabile: biomasa (lemn), energie geotermala (utilizarea apelor termale), apa marina (utilizarea energiei valurilor), energie solara (energie fotovoltaica), hidro (centrale hidroelectrice), vant (centrale eoliene). Fiecare componenta are o pondere de cel putin 5% in cosul indicelui. Ponderea este stabilita conform capitalizarii bursiere. Indicele este revizuit trimestrial din punct de vedere al ponderilor companiilor existente, iar semestrial este revizuita componenta indicelui.
- **Rascumpararea unitatilor de fond:** Rascumpararea unitatilor de fond se va face la scadenta, cu exceptia cazurilor prevazute in art. 212 alin (4) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004. In afara rascumpararii la scadenta si a rascumpararii in cazul prevazut de Regulamentul 15 la Art. 212 alin (4), nu exista alte clauze de rascumparare anticipata. Procedurile de rascumparare sunt prezentate in continuare:

- **Rascumpararea unitatilor de fond la scadenta:** La scadenta fondului investitorii inregistrati in Registrul detinatorilor de unitati de fond la data de referinta sunt indreptatiti sa primeasca maximul dintre contravaloarea unitatilor de fond detinute, la valoarea unitara a activului net al Fondului certificata de Depozitar din ultima zi de functionare a Fondului si valoarea nominala a unitatilor de fond detinute (200 RON/unitate de fond). Pentru rascumparare, investitorii vor transmite la sediul Societatii de Administrare OTP Asset Management Romania SAI SA sau la orice unitate de distributie a OTP Bank Romania o cerere de rascumparare, in original, intr-o perioada de 15 zile incepand cu data scadentei fondului. Cererile vor fi onorate de SAI in termen de 15 zile de la momentul primirii. Formularul de rascumparare se poate procura de pe siteul web al Societatii de Administrare, www.otpfonduri.ro, precum si de la sediile OTP Bank Romania. Eventualele speze bancare cad in sarcina investitorului. In cazul unor neconcordanțe sau erori in datele personale transmise de investitori in vederea transferarii sumelor cuvenite, comisioanele suplimentare aferente operatiunilor efectuate in plus se recupereaza integral de la investitor. Plata contravalorii unitatilor de fond cuvenite investitorilor nu se face in numerar sau prin posta.
- ⇒ **Rascumpararea unitatilor de fond in cazul prevazut in art. 212 alin (4) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004,** respectiv de catre investitorii care nu sunt de acord cu modificarile viitoare intervenite la documentele avute in vedere la momentul inregistrarii Fondului: in vederea exercitarii acestui drept, in cazul in care intervin modificari ale documentelor avute in vedere la momentul inregistrarii fondului, investitorii care nu sunt de acord cu aceste modificari vor depune la sediul Societatii de Administrare OTP Asset Management Romania SAI SA, sau la orice unitate de distributie a OTP Bank Romania, un formular de rascumparare in original insotit de toate documentele solicitate, conform procedurii de rascumparare, intr-o perioada de 15 zile incepand cu data publicarii in ziarul Bursa a notei informative privind modificarea documentelor fondului. Formularul de rascumparare se poate procura de pe siteul web al Societatii de Administrare, www.otpfonduri.ro, precum si de la sediile OTP Bank Romania.

In baza cererilor primite, zilnic, Societatea de Administrare va solicita Depozitarului Central restrictionarea conturilor aferente numarului de unitati de fond detinute pentru care s-a solicitat rascumpararea de catre investitori. Societatea de administrare va transmite zilnic la Depozitarul Central, in format electronic, cererile de rascumparare, insotite de toate documentele solicitate conform procedurii de rascumparare. Depozitarul Central va confirma zilnic societatii de administrare, in format electronic, restrictionarea conturilor respectivilor investitori. Numai dupa confirmarea de restrictionare a conturilor, primita de la Depozitarul Central, Societatea de Administrare va onora cererile de rascumparare in termen de maxim 15 zile de la momentul inregistrarii la sediul societatii de administrare. In situatia in care data efectuării platii este o zi nelucratoare (sambata, duminica sau zile

declarate oficial ca zile nelucratoare), plata se va efectua in ziua lucratoare urmatoare zilei considerata ca data de plata.

Pretul de rascumparare este pretul convenit investitorului la data depunerii cererii de rascumparare si este format din ultima valoare unitara a activului net calculata de Societatea de Administrare si certificata de depozitar valabila pentru ziua in care a fost inregistrata cererea de rascumparare. Calculul valorii nete unitare a activelor Fondului se face de catre Societatea de administrare a Fondului, este certificata de catre depozitar si se publica o data pe luna. Din valoarea rascumparata se scad orice alte impozite si taxe legale in vigoare la data depunerii cererii de rascumparare. Orice comisioane si speze bancare cad in sarcina investitorului.

In cazul in care Depozitarul Central nu poate efectua restrictionarea unui cont intrucat unitatile de fond nu se mai gasesc in cont, Societatea de Administrare nu va efectua plata aferenta acestora iar cererea de rascumparare va deveni nula.

Ulterior efectuării tuturor platilor aferente cererilor de rascumparare, Societatea de Administrare va solicita Depozitarului Central anulara unitatilor rascumparate. Pana la data anularii titlurilor de participare rascumparate, conturile investitorilor raman restrictionate. In termen de maxim 3 zile lucratoare, de la data cand societatea de administrare primeste de la Depozitarul Central lista cuprinzand detinerile investitorilor dupa anulara titlurilor de participare, Societatea de Administrare va transmite la CNVM lista detinatorilor de titluri de participare. Ulterior, societatea de administrare va depune toate diligentele in vederea eliberarii de catre CNVM a unui nou certificat de inregistrare care sa ateste anulara titlurilor de participare.

In oricare dintre cazuri, rascumpararea unitatilor de fond poate fi efectuata de catre titularii sau de catre imputernicitii acestora, cu respectarea conditiei de imputernicire. Cererea de rascumparare, odata depusa la sediul Societatii este irevocabila. Cererea de Rascumparare va fi insotita de urmatoarele documente, obligatorii pentru investitori/persoanele imputernicite:

- Persoane fizice rezidente/nerezidente: copie de pe un act de identitate (CI/BI pentru persoane fizice romane/pasaport pentru nerezidenti); procura notariala in original pentru imputernicit;
- Persoane juridice rezidente/nerezidente: copie de pe un act de identitate (CI/BI pentru persoane fizice romane/pasaport pentru nerezidenti) pentru reprezentantul legal/persoana imputernicita initial de societate; hotararea organului statutar al societatii, in cazul in care aceasta delega o alta persoana decat reprezentantul legal/imputernicitul initial sa efectueze operatiuni de rascumparare, daca e cazul (pentru persoanele juridice nerezidente, acest document trebuie tradus in limba romana, de catre un traducator autorizat).

- ⇒ **Tranzactionare:** Dupa incheierea cu succes a acestei Oferte, Fondul OTP Green Energy, prin societatea sa de administrare, se obliga sa efectueze toate demersurile necesare pentru admiterea la tranzactionare si mentinerea la tranzactionare pe piata reglementata la vedere a Bursei de Valori Bucuresti a unitatilor de fond pe toata durata pana la scadenta fondului. Aprobarea de principiu cu privire la admiterea la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti a fost obtinuta, iar unitatile de fond vor fi efectiv admise la tranzactionare ulterior inchiderii cu succes a Ofertei Publice, cu conditia obtinerii aprobarii finale de admitere la tranzactionare din partea Bursei de Valori Bucuresti.

Prezentarea Fondului OTP Green Energy

Initiatoarea constituirii Fondului este societatea de administrare a investitiilor OTP Asset Management Romania SAI SA, autorizata de CNVM prin Decizia nr. 2620/18.12.2007, nr. de inregistrare in Registrul CNVM PJR05SAIR/400023, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/15502/15.08.2007, cod unic de inregistrare 22264941, cu sediul social in Bucuresti, Bd. Dacia nr. 83, sect. 2, Romania, telefon 031 308 55 50, fax 031 308 55 55, site web: www.otpfonduri.ro, email office@otpfonduri.ro. La data intocmirii prezentului Prospect de emisiune, societatea de administrare nu are sedii secundare. Denumirea comerciala a companiei este OTP Asset Management Romania SAI SA.

Societatea are un capital social subscris si varsat de 5.795.323 RON si este constituita in Romania, in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, ale Codului Civil Roman si ale Codului Comercial, precum si cu dispozitiile Legii nr. 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si a altor reglementari CNVM in vigoare, dispozitii care reglementeaza activitatea de administrare a investitiilor. Societatea a fost infiintata la data de 15.08.2007 si autorizata de catre CNVM la data de 18.12.2007 prin Decizia nr. 2620. Durata de functionare este nedeterminata. OTP Asset Management Romania SAI SA este parte a OTP Group si beneficiaza de experienta in domeniu acumulata de societatile din cadrul grupului in Ungaria, precum si in alte tari din Europa Centrala si de Est.

Fondul **OTP Green Energy** este un AOPC garantat, cu o politica de investitii permisiva, care atrage in mod public resurse financiare de la persoane fizice si juridice, administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. Fondul se constituie in urma incheierii cu succes a ofertei publice de unitati de fond care are la baza prezentul document, are maturitatea dupa 42 de luni si 10 zile lucratoare de la data emisiunii asa cum este ea definita in prezentul prospect si o valoare nominala a unitatii de fond de 200 RON.

Strategia de investitii a Fondului urmareste doua obiective:

1. garantarea pentru detinatorii de unitati de fond a capitalului initial investit;
2. furnizarea detinatorilor de unitati de fond a unei cote variabile de participare la performanta fondului stabilita in functie de suma performantelor lunare plafonate la maxim X%/luna ale indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index Price return), platita catre investitori la maturitatea fondului. Performanta totala platita investitorilor nu poate fi mai mica de 12%. Limita de variatie superioara lunara notata cu X% are o valoare cuprinsa intre 4,0% si 5,5%/luna si este anuntata in zece zile lucratoare de la data emisiunii.

Fondul este infiintat pe baza contractului de societate civila numarul 237 din data de 10.09.2009 semnat de Catalin Jianu Dan Iancu in calitate de Presedinte Directorat al Societatii de Administrare a Fondului – OTP Asset Management Romania SAI SA. Autoritatea de reglementare a Fondului este Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, cu sediul in Strada Foisorului Nr. 2, Sector 3, Bucuresti, telefon 021 312 68 07, fax 021 326 68 48, site web www.cnvmr.ro, email cnvm@cnvmr.ro.

Unitatea de fond reprezinta o detinere de capital a unei persoane fizice sau juridice in activele nete ale Fondului, este de un singur tip, inregistrata, dematerializata si va conferi detinatorilor ei drepturi egale. Unitatile de fond sunt platite integral la momentul decontarii si vor fi emise intr-o singura serie, conferind detinatorilor drepturi si obligatii egale.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare in afara Unitatilor de fond. Valoarea nominala initiala a unei unitati de fond la data de emisiune este de 200 RON.

Unitatile de Fond sunt considerate emise incepand cu prima zi lucratoare dupa Data Decontarii. Dupa incheierea cu succes a ofertei publice, in termen de maxim 30 de zile, OTP Asset Management Romania SAI SA va solicita admiterea la tranzactionare a Fondului OTP Green Energy pe piata reglementata la vedere a Bursei de Valori Bucuresti.

Societatea de administrare a Fondului va investi capitalul obtinut in urma emiterii titlurilor de participare in activele mentionate in prezentul document, in conformitate cu prevederile legale in vigoare si limitele prezentate in acest document.

OTP Asset Management Romania SAI SA, in calitate de societate de administrare a Fondului, declara ca Fondul nu a intocmit situatii financiare pana la data prezentului prospect. Societatea de audit a Fondului OTP Green Energy este SC Expert Audit SRL cu sediul in Tulcea, Str. Dobrogeanu Gherea nr. 1, CUI RO14058398, nr. Inregistrare la Reg. Com. J36/214/2001, cu care fondul a incheiat contractul numarul 140 din data de 09.09.2009.

Unitatile de fond pot fi achizitionate de investitori rezidenti sau nerezidenti, persoane fizice sau persoane juridice.

Durata Fondului este limitata, de la data emisiunii fondului pana la data scadentei fondului (sau data maturitatii fondului). Data scadentei fondului (data maturitatii fondului) este dupa 42 de luni si 10 zile lucratoare de la data emisiunii. Data de Referinta pentru scadenta Unitatilor de Fond este cu cinci zile lucratoare inainte de data scadentei (maturitatii) fondului Rambursarea valorii maxime dintre valoarea unitara a activului net valabila la data rambursarii, inmultita cu numarul de unitati detinute, si valoarea capitalului investit initial (reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond, inmultita cu numarul de unitati detinute) se va face in RON, la scadenta, intr-o perioada de 15 zile de la data scadentei. Nu exista clauze de rascumparare anticipata, cu exceptia cazurilor prevazute de art 212 alin (4) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004 referitor la modificarea documentelor de inregistrare ale Fondului. Calculul valorii nete unitare a activelor Fondului se face de catre Societatea de administrare a Fondului, este certificata de catre depozitar si se publica o data pe luna. Detinatorii de Unitati de Fond au dreptul de plata la scadenta, cel putin a valorii nominale a unitatilor de fond detinute, precum si la plata Cotei de Participare la Performanta Fondului, in conformitate cu prevederile acestui document.

In vederea asigurarii, la data incheierii duratei de functionare a Fondului, a platii reprezentand cel putin suma investita initial de catre investitori prin achizitionarea de titluri de participare, Societatea de administrare a Fondului intentioneaza sa investeasca pana la 100% din activele fondului in instrumente monetare purtatoare de dobanda fixa sau variabila, cum ar fi titluri de stat, obligatiuni de stat, obligatiuni corporative sau/si depozite bancare la institutii de credit din Romania si/sau din alte state membre ale Uniunii Europene.

Plata valorii nominale a unitatilor de fond detinute, respectiv 200 RON/unitatea de fond, la finalul perioadei de existenta a fondului, este garantata de OTP Bank Plc. Ungaria, cu sediul in Ungaria, 1051 Budapest, Nádor u. 16, numar de inregistrare in Registrul Comertului din Ungaria Cg. 01-10-041585, cod fiscal 10537914-244, adresa web www.otpbank.hu, reprezentata prin Dora Losteiner, in calitate de Director.

OTP Bank Plc. Ungaria, in calitate de garant, isi asuma prin contractul de garantie emiterea unei scrisori de garantie in termen de maxim 10 zile lucratoare de la incheierea cu succes a ofertei publice in conformitate cu prevederile Prospectului. Aceasta este o garantie interna, asa cum este ea definita in instructiunea CNVM nr. 2/2006, si este acordata fondului OTP Green Energy. OTP Bank Plc. Ungaria va plati direct Fondului OTP Green Energy orice diferenta pozitiva care se constata intre valoarea garantata initial (valoarea nominala a unitatilor de fond de 200 RON/unitate de fond) si valoarea reala a investitiei la scadenta (respectiv valoarea unitara a activului net calculata de societatea de administrare a fondului si certificata de depozitar la maturitatea fondului). Garantia se aplica numai la scadenta fondului, nu si in cazurile de rambursare anticipata sau lichidare anticipata realizate conform legislatiei aplicabile.

Prin urmare, in situatia in care activul net al Fondului OTP Green Energy, la data scadentei sale, este mai mic decat valoarea nominala totala a unitatilor de fond, intra in vigoare prevederile Garantiei

Bancare incheiate intre OTP Asset Management Romania SAI SA, Fondul OTP Green Energy si OTP Bank Plc. Ungaria. Conform acestei garantii bancare, la cererea formulata de OTP Asset Management Romania SAI SA, OTP Bank Plc. Ungaria achita catre Fond sumele necesare rambursarii integrale a capitalului initial investit reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond.

Angajamentul pe care il ia OTP Bank Plc. Ungaria, in calitate de Garant, prin care dupa inchiderea cu succes a ofertei publice in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune aceasta isi asuma obligatia de a emite o garantie bancara conform clauzelor si conditiilor definite in Prospectul de emisiune, va fi pus la dispozitia investitorilor pe perioada de derulare a ofertei publice de unitati de fond, constituindu-se ca anexa la Prospect.

Garantia bancara emisa de OTP Bank Plc. Ungaria va fi afisata pe siteul web al Societatii de administrare a Fondului OTP Green Energy, www.otpfonduri.ro, pe toata durata de functionare a fondului.

Investitorii in fond primesc la maturitate o cota variabila de participare la performanta fondului calculata ca suma a performantelor lunare ale indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return) plafonate la X%/luna pe toata durata de viata a fondului incepand de la data de evaluare initiala a indicelui. Performanta totala platita investitorilor nu poate fi mai mica de 12%. Limita superioara de variatie lunara X% a indicelui ERIXP are o valoare intre 4,0% si 5,5%/luna si va fi publicata de societatea de administrare in cel mult zece zile lucratoare de la data emisiunii pe site-ul societatii de administrare www.otpfonduri.ro, sediile autorizate ale OTP Bank Romania si in ziarul Bursa. Valoarea limitei de variatie superioara lunara este determinata de tranzactia de cumparare a unui optiuni in numele si pe contul fondului avand contraparte Societe Generale Corporate & Investment Banking Paris. Valoarea tranzactiei de cumparare a optiunii este influentata de valorile ratelor de dobanda de pe piata interbancara la data incheierii tranzactiei si de valorile volatilitatii activului suport, respectiv al indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return).

Pentru a obtine performantele prezentate in acest prospect Societatea de administrare intentioneaza sa investeasca intr-un instrument financiar derivat de tipul unei optiuni, avand ca activ suport indicele ERIXP (European Renewable Energy Index Price return). Optiunea in care va investi Fondul OTP Green Energy este furnizata de catre Societe Generale Corporate & Investment Banking. Grupul Societe Generale deservește 27 de milioane de clienti in intreaga lume. Activitatile de banca comerciala ale grupului sunt prezente in 37 de tari, in timp ce activitatile de servicii financiare specializate sunt prezente in 47 de tari. Societe Generale Group este a cincea cea mai mare banca dina zona Euro din punct de vedere al activelor aflate in administrare (371 miliarde EUR la sfarsitul lui Septembrie 2008) si a treia cea mai mare banca din punct de vedere al activelor aflate in custodie (2.744 miliarde EUR la sfarsitul lui septembrie 2008). Sursa: www.socgen.com. Activul suport al optiunii este indicele ERIXP (European Renewable Energy Index Price return).

Societe Generale este proprietara a indicelui ERIXP, in vreme ce compozitia indicelui este asigurata de catre SAM Group, iar calcularea acestuia este realizata de Stoxx Ltd. SAM (Sustainable Asset Management) a fost infiintata in 1995 ca o companie independenta de administrare a activelor specializata in investitii sustenabile. SAM este responsabila pentru stabilirea compozitiei indicelui. Indicele este calculat de catre Stoxx Ltd. Acesta companie este un joint venture intre Deutsche Borse (German Stock Exchange), Dow Jones Indexes si SWX (Swiss Stock Exchange). Indicele are in componenta 10 companii, fiind revizuit trimestrial din punct de vedere al ponderilor companiilor existente si semestrial din punct de vedere al componenta indicelui.

Valoarea initiala a indicelui este considerata valoarea de inchidere a indicelui stabilita in a cincea zi lucratoare dupa data emisiunii. Valoarea de inchidere a Indicelui intr-o anumita zi este ultima valoare a indicelui din ziua respectiva. Valoarea de inchidere a indicelui este data de preturile oficiale de inchidere ale actiunilor care fac parte din indice.

In cazul in care intr-o anumita data nu se va stabili valoarea de inchidere, se ia in calcul ultima valoare de inchidere disponibila. Cota de participare la performanta Fondului, descrisa mai poate lua una din urmatoarele valori:

- ⇒ **12%** din principalul investit initial (valoarea minima), in cazul in care suma performantelor lunare ale indicelui ERIXP pe durata de viata a fondului, plafonate lunar la valoarea de X%, este mai mica de 12%;
- ⇒ suma performantelor lunare ale indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return) plafonate lunar la valoarea de X% si calculata pe durata de viata a fondului. Limita superioara de X%/luna va fi anuntata in termen de cel mult zece zile lucratoare de la data emisiunii fondului.

Numai investitorii inscrisi in registrul detinatorilor de unitati de fond la data de referinta respectiv cu cinci zile lucratoare inainte de data scadentei (maturitatii) fondului sunt indreptatiti sa beneficieze de cota de participare la performanta. Valoarea procentuala a cotei de participare la performanta, se anunta de catre societatea de administrare pe pagina de web www.otpfonduri.ro, in Ziarul Bursa si printr-o nota de informare a investitorilor transmisa pietei de tranzactionare (Bursa de Valori Bucuresti), si fac obiectul transmiterii unui raport curent.

Obligatia de plata a cotei de participare la performanta se suspenda daca plata, respectiv realizarea politicii investitionale care asigura plata, este impiedicata de cauze externe, inevitabile, necunoscute la momentul infiintarii Fondului si a caror aparitie nu putea fi prevazuta in cazul manifestarii unei diligente corespunzatoare si nu putea fi evitata cu mijloacele aflate la dispozitia Societatii de administrare (caz de forta majora). Sunt considerate cazuri de forta majora imprejurari ca: razboi, revolutie, cutremur, marile inundatii, embargo, acte ale autoritatilor cu incidenta in desfasurarea operatiunilor (eventualele

modificari ale legislatiei pietei de capital nu sunt considerate cazuri de forta majora). Suspendarea obligatiei de plata se realizeaza pe perioada in care forta majora isi produce efectele.

Valoarea de inchidere a Indicelui poate fi imposibil de calculat in cazul in care agentul de calcul al indicelui suspenda sau inceteaza calculul sau publicarea indicelui. In conditiile in care indicele ERIXP inceteaza sa fie calculat de catre Stoxx, acesta va putea fi calculat si publicat de catre un succesor acceptat de catre Societe Generale sau va fi inlocuit de catre un nou indice succesor, folosindu-se in determinarea acestuia aceeasi formula sau una similara cu cea utilizata in calcularea indicelui ERIXP. Acest indice succesor va fi folosit ca si substitut al indicelui initial in toate scopurile in legatura cu prezentul prospect de emisiune, inclusiv pentru determinarea cotei de participare la performanta fondului.

Este posibil ca pe durata de functionare a Fondului sa se suspende sau sa inceteze pentru o perioada mai lunga tranzactionarea companiilor care fac parte din structura indicelui ERIXP. In cazuri extreme bursele de valori mobiliare pot fi inchise pe o perioada mai indelungata sau se pot inchide definitiv. In astfel de cazuri societatea de administrare poate introduce o metoda noua pentru calcularea Participarii la performanta, respectiv investirea tuturor activelor fondului in depozite bancare, titluri de stat si alte instrumente monetare cu risc scazut, sau in alte scheme care sa asigure protejarea intereselor investitorilor.

In situatia in care OTP Asset Management Romania SAI SA in calitate de societate de administrare, se vede nevoita sa introduca o noua metoda pentru calcularea Participarii la performanta fondului, se va publica o nota de informare privind modificarile survenite, in ziarul Bursa, in termen de maxim doua zile de la data obtinerii avizarii respectivelor modificari de catre CNVM, precum si un raport curent care va fi transmis pietei pe care se vor tranzactiona unitatile de fond. In situatia in care investitorii nu sunt de acord cu modificarile intervenite, societatea de administrare are obligatia de a onora cererile de rascumparare integrala depuse de catre investitori intr-un interval de 15 zile de la data publicarii notei de informare prevazuta mai sus.

Pretul de rascumparare este pretul convenit investitorului la data inregistrarii cererii de rascumparare si este format din ultima valoare unitara a activului net calculata de Societatea de Administrare si certificata de depozitar, valabila pentru ziua in care a fost inregistrata cererea de rascumparare. Din valoarea rascumparata se scad orice alte impozite si taxe legale in vigoare la data depunerii cererii de rascumparare. Orice comisioane si speze bancare care cad in sarcina investitorului. Calculul valorii nete unitare a activelor Fondului se face de catre Societatea de administrare a Fondului, este certificata de catre depozitar si se publica o data pe luna.

OTP Asset Management Romania SAI SA in calitate sa de societate de administrare a Fondului va plati cota de participare la performanta Fondului dupa cum urmeaza:

- ⇒ pentru persoanele fizice/juridice care au achizitionat unitati de fond prin subscriere in oferta publica la unitatile OTP Bank Romania sau BRD - Groupe Societe Generale mentionate in Prospect, precum si la sediile Intercapital Invest si ale oricarui Distribuitor Autorizat si care au completat rubrica "cont plati ulterioare" indicat pe formularul de subscriere, plata se face prin virament, in contul si banca mentionate in formularul de subscriere;

Pe perioada de viata a Fondului in cazul in care contul indicat initial pe Formularul de subscriere nu mai este valabil, investitorul are obligatia de a notifica OTP Asset Management Romania SAI SA contul bancar in care Societatea de administrare va efectua plata la termenele de plata prestabilite.

- ⇒ pentru persoanele fizice/juridice care au achizitionat unitati de fond prin intermediul BVB sau al caror cont de plati ulterioare nu a fost completat in cadrul formularului de subscriere, plata se va realiza prin transfer intr-un cont bancar desemnat de detinatorul de unitati de fond in situatia in care acesta a notificat OTP Asset Management Romania SAI SA asupra elementelor de identificare ale contului si bancii, cu cel putin 3 zile lucratoare inainte de momentul inceperii platilor. In lipsa acestei notificari, sumele raman la dispozitia investitorilor pana la primirea unei notificari sau pana la prescrierea acestora conform legislatiei in vigoare.

La efectuarea platii sumelor cuvenite, eventualele speze bancare cad in sarcina investitorului. In cazul unor neconcordante sau erori in datele personale transmise de investitori in vederea transferarii sumelor cuvenite, comisiunile suplimentare aferente operatiunilor efectuate in plus se recupereaza integral de la investitor.

Sumele cuvenite investitorilor, care nu au putut fi platite de catre societatea de administrare datorita neindeplinirii obligatiei investitorului de notificare a contului bancar valabil, sunt depozitate intr-un cont bancar, pana la data prescrierii termenului legal aferent obligatiei de plata. Sumele neridicate nu sunt purtatoare de dobanda pe perioada dintre data exigibilitatii platii pana la data ridicarii lor.

La data expirarii duratei de functionare a Fondului, sumele reprezentand cota de participare la performanta neplatite sunt blocate intr-un cont bancar, pana la data prescrierii obligatiei de plata. La data expirarii obligatiei de plata, sumele neridicate se cuvin Societatii de administrare.

Avand in vedere ca Fondul se infiinteaza ca AOPC garantat, cu o politica de investitii permisiva, care atrage in mod public resurse financiare de la persoane fizice si juridice, iar capitalul initial investit in Fond (reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond) este garantat prin Scrisoarea de garantie bancara emisa de catre OTP Bank Plc. Ungaria, Societatea de administrare nu rascumpara unitatile de fond pe durata de functionare a Fondului, ci numai la scadenta finala a acestuia, cu exceptia cazurilor prevazute de art 212 alin (4) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004 referitor la modificarea documentelor de inregistrare ale Fondului.

Pe perioada existentei fondului, investitorii isi pot vinde unitatile de fond detinute prin orice Intermediar autorizat sa tranzactioneze la Bursa de Valori Bucuresti, dupa admiterea la tranzactionare a fondului.

La scadenta Fondului, investitorii inregistrati in Registrul Detinatorilor de unitati de fond la data de referinta sunt indreptatiti sa primeasca maximul dintre contravaloarea unitatilor de fond detinute, la valoarea unitara a activului net al Fondului, certificata de Depozitar din ultima zi de functionare a Fondului, si valoarea nominala a unitatilor de fond (200 RON/unitate de fond) detinute.

Din valoarea rascumparata se scad orice alte impozite si taxe legale in vigoare la data depunerii cererii de rascumparare. Orice comisioane si speze bancare care cad in sarcina investitorului. In cazul unor neconcordante sau erori in datele personale transmise de investitori in vederea transferarii sumelor convenite, comisioanele suplimentare aferente operatiunilor efectuate in plus se recupereaza integral de la investitor.

Pentru rascumparare, investitorii vor transmite la sediul Societatii de Administrare OTP Asset Management Romania SAI SA sau la orice unitate de distributie a OTP Bank Romania o cerere de rascumparare, in original, intr-o perioada de 15 zile incepand cu data scadentei fondului. Cererile vor fi onorate de SAI in termen de 15 zile de la momentul primirii. Formularul de rascumparare se poate procura de pe siteul web al Societatii de Administrare, www.otpfonduri.ro, precum si de la sediile OTP Bank Romania.

In cazul dizolvarii unor persoane juridice care sunt investitori ai Fondului si a neprezentarii imputernicitilor, rascumpararea unitatilor de fond o pot solicita doar lichidatorii raspunzatori de executarea dizolvarii investitorilor persoane juridice. Lichidatorii trebuie sa prezinte toate documentele care sa ateste aceasta calitate.

In cazul mostenitorilor si succesorilor legali, rascumpararea poate fi solicitata numai cu prezentarea documentelor din care sa rezulte aceasta calitate. Fondul isi inceteaza activitatea la expirarea duratei de functionare mentionata in prezentul Prospect. Societatea de administrare are obligatia de a lichida portofoliul Fondului in vederea asigurarii obligatiilor de plata catre investitorii Fondului, la maturitatea Fondului. Societatea de administrare va transmite CNVM o informare cu privire la onorarea obligatiei de plata a Fondului catre investitorii Fondului.

Activele din portofoliul Fondului nu constituie proprietatea Fondului. Activele Fondului pot fi utilizate numai in scopul acoperirii creantelor creditorilor Fondului, inclusiv a investitorilor in Fond. Societatea de administrare va plati fiecarui investitor in parte suma convenita, corespunzator numarului de unitati de fond detinute de acesta in portofoliu. Ulterior, societatea de administrare va solicita CNVM radierea Fondului din Registrul CNVM.

FACTORI DE RISC

Risc rezultat din modificarea valorii instrumentelor financiare aflate in portofoliul Fondului.

Sub influenta modificarilor produse in mediul economic si politic, in politica monetara a bancilor nationale, in activitatea emitentilor si institutiilor de credit care accepta depozite bancare, in bonitatea emitentilor si institutiilor de credit care accepta depozite bancare respectiv in modul de evaluare a bonitatii acestora, precum si in raportul dintre cerere si oferta, cursul de piata si ratele de dobanda ale instrumentelor de investitii aflate in portofoliul Fondului pot fluctua, prin urmare valoarea neta de activ a unui titlu al Fondului poate sa scada in unele perioade. Guvernele unor tari pot adopta masuri (majorarea impozitelor, restrictionarea repatrierii profitului, etc.), care sa exercite efect nefavorabil asupra Fondului.

Risc de credit. In cazul unor instrumente financiare aflate in portofoliul Fondului, cum ar fi certificatele de depozit, depozitele, si instrumente financiare derivate tranzactionate in afara unei pietei reglementate, un eventual faliment al emitentilor poate cauza scaderea sau chiar pierderea totala a valorii de piata a acestor instrumente, ceea ce poate determina scaderea valorii activului net unitar al Fondului. Riscul de scadere a valorii unitare a activului net sub valoarea nominala, la maturitatea Fondului, este acoperit de scrisoarea de garantie bancara prezentata in acest document.

Risc de lichiditate. Acesta reflecta incapacitatea unei pieti de a converti in lichiditati anumite instrumente financiare tranzactionate in cadrul acesteia in cantitatea dorita si la momentul dorit. In cazul anumitor valori mobiliare si/sau instrumente financiare lichiditatea acestora poate sa nu atinga nivelul dorit, respectiv poate fi relativ greu in a gasi cumparatori/vanzatori pentru instrumentele respective. Drept consecinta valorificarea unor instrumente din portofoliul Fondului ar putea intampina greutati.

Risc de modificare a cadrului de reglementare si, in special, a legislatiei fiscale. Atat legislatia romana, cat si normele fiscale straine referitoare la activitatea de administrare a organismelor de plasament colectiv se pot modifica defavorabil (majorarea impozitelor, introducerea de impozite, reducerea sau suspendarea unor inlesniri fiscale), drept care Fondul, respectiv investitorul ar putea datora in viitor impozite mai mari decat cele actuale. Se poate intampla ca Fondul sa fie supus unor impozite – pentru veniturile realizate din investitii – pe care nu le putea prevedea la data stabilirii politicii de investitiei.

Riscul de neplata in legatura cu tranzactiile cu instrumente financiare derivate. Modificarile nefavorabile aparute in bonitatea, respectiv administrarea activitatii proprii participantilor la tranzactii cu instrumente financiare derivate pot produce efecte nefavorabile asupra platii catre Fond a profitului realizat prin tranzactiile respective.

Riscul incheierii fara succes a ofertei publice de unitati de fond. Constituirea Fondului este conditionata de incheierea cu succes a ofertei publice de unitati de fond. In cazul in care capitalul minim initial al Fondului nu va fi subscris pana in ziua de inchidere a perioadei de subscriere, Fondul se va afla in imposibilitatea de a functiona.

Riscul prelungirii ofertei publice de unitati de fond. Societatea de administrare poate decide prelungirea perioadei ofertei initiale de unitati de fond, in conditiile prevazute de prezentul Prospect.

Riscul modificarii metodei de calcul a participarii la performanta. Modul de calcul al Participarii la performanta este stabilit in prezentul Prospect. Valoarea de inchidere a Indicelui poate fi imposibil de calculat in cazul in care agentul de calcul al indicelui suspenda sau inceteaza calculul sau publicarea indicelui. In conditiile in care indicele ERIXP (European Renewable Energy Index price return) inceteaza sa fie calculat de catre Stoxx Ltd., acesta va putea fi calculat si publicat de catre un succesori acceptat de catre Societe Generale sau va fi inlocuit de catre un nou indice succesori, folosindu-se in determinarea acestuia aceeasi metodologie sau una similara cu cea utilizata in calcularea indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return). Acest indice succesori va fi folosit ca si substitut al indicelui initial in toate scopurile in legatura cu prezentul prospect de emisiune, inclusiv pentru determinarea cotei de participare la performanta fondului.

Este posibil ca pe durata de functionare a Fondului sa se suspende sau sa inceteze pentru o perioada mai lunga tranzactionarea companiilor care fac parte din structura indicelui ERIXP. In cazuri extreme bursele de valori mobiliare pot fi inchise pe o perioada mai indelungata sau se pot inchide definitiv. In astfel de cazuri societatea de administrare poate introduce o metoda noua pentru calcularea Participarii la performanta, respectiv investirea tuturor activelor fondului in depozite bancare, obligatiuni de stat si sau obligatiuni corporative/municipale, titluri de stat si alte instrumente monetare cu risc scazut, sau in alte scheme care sa asigure protejarea intereselor investitorilor.

In situatia in care OTP Asset Management Romania SAI SA in calitate de societate de administrare, se vede nevoita sa introduca o noua metoda pentru calcularea Participarii la performanta fondului, se va publica o nota de informare privind modificarile survenite, in ziarul Bursa, in termen de maxim doua zile de la data obtinerii avizarii respectivelor modificari de catre CNVM, precum si un raport curent care va fi transmis pietei pe care se vor tranzactiona unitatile de fond. In situatia in care investitorii nu sunt de acord cu modificarile intervenite, societatea de administrare are obligatia de a onora cererile de rascumparare integrala depuse de catre investitori intr-un interval de 15 zile de la data publicarii notei de informare prevazuta mai sus.

Pretul de rascumparare este pretul convenit investitorului la data inregistrarii cererii de rascumparare si este format din ultima valoare unitara a activului net calculata de Societatea de Administrare si certificata de depozitarvalabila pentru ziua in care a fost inregistrata cererea de rascumparare. Din valoarea rascumparata se scad orice alte impozite si taxe legale in vigoare la data depunerii cererii de

rascumparare. Orice comisioane si speze bancare cad in sarcina investitorului. Calculul valorii nete unitare a activelor Fondului se face de catre Societatea de administrare a Fondului, este certificata de catre depozitar si se publica o data pe luna.

Riscul datorat neonorarii scrisorii de garantie bancara. Plata valorii nominale a titlurilor de participare la scadenta Fondului este garantata printr-o scrisoare de garantie bancara emisa de catre OTP Bank Plc. Ungaria, cu sediul in Ungaria, 1051 Budapesta, Nador u. 16, nr. de inregistrare in Registrul Comertului din Ungaria Cg. 01-10-041585, cod fiscal 10537914-244, adresa web www.otpbank.hu, reprezentata prin Dora Losteiner, in calitate de Director. OTP Bank Plc. Ungaria, in calitate de garant, ofera o garantie irevocabila detinatorilor de unitati de fond privind plata capitalului initial investit (reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond). Aceasta este o garantie interna, asa cum este definita de reglementarile aplicabile ale CNVM. Garantia se aplica numai la scadenta fondului, nu si in cazurile de rambursare anticipata sau lichidare anticipata, realizate conform legislatiei aplicabile.

Circumstante exceptionale legate de evolutia pietelor financiare pot afecta activitatea OTP Bank Plc. Ungaria, determinand imposibilitatea acestuia de a onora garantia bancara.

PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile prezentate in acest document referitoare la Fondul OTP Green Energy, functionarea acestuia si societatea sa de administrare au fost furnizate de catre OTP ASSET MANAGEMENT Romania SAI SA, societate administrata in sistem dualist, avand sediul in Bucuresti, Blvd. Dacia nr 83, Sector 2, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15502/2007, Cod Unic de Inregistrare 22264941, autorizata de CNVM prin Decizia nr. 2620/18.12.2007, inscrisa in Registrul CNVM cu nr. PJR05SAIR/400023, telefon 031 308 5550, fax 031 308 5555, site web www.otpfonduri.ro, email office@otpfonduri.ro, reprezentata de Catalin Jianu Dan Iancu in calitate de Presedinte Directorat, de Daniela Stefu in calitate de Director General Adjunct Vanzari si Marketing si de Dan Marius Popovici in calitate de Director Investitii.

Informatiile prezentate in acest document referitoare la oferta publica de unitati de fond, termenii si conditiile acesteia au fost furnizate de SSIF INTERCAPITAL INVEST SA, avand sediul in Bucuresti, Blvd. Aviatorilor 33, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr J40/6447/1995, Cod Unic de Inregistrare RO7631041, autorizata de CNVM prin decizia nr. 2063/04.07.2003, inscrisa in Registrul CNVM cu nr. PJR01SSIF/400019, telefon 021 222 8731, fax 021 222 8744, site web www.intercapital.ro, email office@intercapitao.ro, reprezentata de Razvan Florin Pasol in calitate de Presedinte si Director General si de Pompei Lupsan in calitate de Director General Adjunct si Responsabil Departament Clienti Institutionali.

Declaratia persoanelor responsabile

Verificand continutul acestui document, Catalin Jianu Dan Iancu, Daniela Stefu si Dan Marius Popovici, in calitate de reprezentanti ai OTP ASSET MANAGEMENT Romania SAI SA, declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document sunt, dupa cunostintele lor, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Verificand continutul acestui document, Razvan Pasol si Pompei Lupsan, in calitate de reprezentanti ai SSIF INTERCAPITAL INVEST SA, declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document sunt, dupa cunostintele lor, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

PARTEA I: INFORMATII DESPRE FONDUL OTP GREEN ENERGY

Fondul este un fond de tip AOPC garantat, cu o politica de investitii permisiva, care atrage in mod public resurse financiare de la persoane fizice si juridice, administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA.

1.1. Informatii despre societatea de administrare

Initiatoarea constituirii Fondului este societatea de administrare a investitiilor OTP Asset Management Romania SAI SA, autorizata de CNVM prin Decizia nr. 2620/18.12.2007, nr. de inregistrare in Registrul CNVM PJR05SAIR/400023, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/15502/15.08.2007, cod unic de inregistrare 22264941, cu sediul social in Bucuresti, Bd. Dacia nr. 83, sect. 2, Romania, telefon 031 308 55 50, fax 031 308 55 55, site web: www.otpfonduri.ro, email office@otpfonduri.ro. La data intocmirii prezentului Prospect de oferta, societatea de administrare nu are sedii secundare. Denumirea comerciala a societatii de administrare a Fondului este OTP Assset Management Romania SAI SA.

Societatea are un capital social subscris si varsat de 5.795.323 RON si este constituita in Romania, in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, ale Codului Civil Roman si ale Codului Comercial, precum si cu dispozitiile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor si a altor reglementari CNVM in vigoare, dispozitii care reglementeaza activitatea de administrare a investitiilor.

Societatea a fost infiintata la data de 15.08.2007 si autorizata de catre CNVM la data de 18.12.2007 prin Decizia nr. 2620. Durata de functionare este nedeterminata. OTP Asset Management Romania SAI SA este parte a OTP Group si beneficiaza de experienta in domeniu acumulata de societatile din cadrul grupului in Ungaria, precum si in alte tari din Europa Centrala si de Est.

OTP Group, grup financiar din care face parte OTP Asset Management Romania SAI SA, cuprinde si urmatoarele societati cu activitati in Romania: OTP Bank Romania SA, OTP Leasing IFN SA, OTP Fond de Pensii, OTP Consulting SRL si OTP Broker de Pensii SRL. Componenta OTP Group este disponibila pe pagina de internet www.otpbank.hu.

Obiectul de activitate al Societatii de administrare a Fondului:

- (1) Societatea este autorizata sa desfasoare toate activitatile specifice unei societati de administrare a investitiilor in sensul Legii pietei de capital.

- (2) Activitatea principala este de administrare a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a altor organisme de plasament colectiv, cu respectarea conditiilor din legislatia pietei de capital, iar aceasta activitate include toate activitatile conexe administrarii portofoliilor colective la care face referire art. 55 alin. 1 din Legea pietei de capital.
- (3) In conditiile stabilite de lege, Societatea poate desfasura urmatoarele activitati:
 - a) administrarea portofoliilor individuale de investitii, inclusiv cele detinute de fondurile de pensii, pe baza discretionara, conform mandatelor date de investitori, in cazul in care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare definite la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea pietei de capital.
 - b) consultanta de investitii privind unul sau mai multe instrumente financiare, definite la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea pietei de capital.
- (4) Domeniul principal de activitate al Societatii este: Activitate de administrare a fondurilor- COD CAEN 663. Activitatea principala a Societatii consta in: Activitati de administrare a fondurilor- COD CAEN 6630, sau astfel cum aceasta activitate va fi codificata in viitor.
- (5) Obiectele secundare de activitate ale Societatii sunt:
 - a) Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare - COD CAEN 6612;
 - b) Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii - COD CAEN 6619.

OTP Asset Management Romania SAI SA a lansat la data de 07.04.2008 trei fonduri deschise de investitii:

1. **Fondul de actiuni OTP AvantisRO** cu un capital initial de 9.180.000 RON, o valoare initiala a unitatii de 10 RON, autorizat prin Decizia CNVM nr. 376/27.02.2008 si inregistrat in registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR/400050. Depozitarul fondului este Banca Comerciala Romana. OTP AvantisRO are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in actiuni, restul activelor fiind investite in instrumente cu venit fix (ex. obligatiuni, titluri de stat), instrumente ale pietei monetare si alte instrumente financiare. Plasamentele Fondului sunt orientate in proportie de pana la 95% in actiuni, precum si in obligatiuni, depozite bancare, cont curent, titluri de participare la alte fonduri. Obiectivul Fondului il reprezinta obtinerea unor randamente superioare pe termen mediu si lung, beneficiind de minimizarea costurilor de tranzactionare, datorita volumului ridicat de active administrate. Prin politica sa de investitii, fondul se adreseaza cu precadere investitorilor dispusi sa isi asume un nivel de risc mediu spre ridicat al investitiei, urmarind obtinerea unui castig de capital in conditiile unor fluctuatii semnificative. Rentabilitatea Fondului se raporteaza la indicele compozit al Bursei de Valori Bucuresti, BET-C, (in proportie de 80%) si indicele ratei dobanzii interbancare ROBID la un an, publicat de Banca Nationala a Romaniei (in proportie de 20%).

2. **Fondul diversificat OTP BalansisRO** cu un capital initial de 9.180.000 RON, o valoare initiala a unitatii de 10 RON, autorizat prin Decizia CNVM nr. 375/27.02.2008 si inregistrat in registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR/400048. Depozitarul fondului este Banca Comerciala Romana. OTP BalansisRO are ca politica de investitii plasarea activelor in instrumente cu venit fix si respectiv variabil avand ca obiectiv principal cresterea de capital si diversificarea portofoliului in vederea obtinerii de randamente superioare depozitelor bancare. Plasamentele Fondului sunt orientate in proportie de pana la 70% in instrumente cu venit fix (obligatiuni, certificate de trezorerie), actiuni, depozite bancare si cont curent. Prin politica sa de investitii, fondul se adreseaza cu precadere investitorilor dispusi sa isi asume un nivel de risc mediu, urmarind obtinerea unui castig de capital in conditiile unor fluctuatii moderate. Rentabilitatea Fondului se raporteaza la indicele Bursei de Valori Bucuresti BET-C (in proportie de 50%) si indicele ratei dobanzii interbancare ROBID la un an, publicat de Banca Nationala a Romaniei (in proportie de 50%).

3. **Fondul monetar OTP ComodisRO** cu un capital initial de 7.429.000 RON, o valoare initiala a unitatii de 10 RON, autorizat prin Decizia CNVM nr. 377/27.02.2008 si inregistrat in registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR/400049. Depozitarul fondului este Banca Comerciala Romana. OTP ComodisRO are ca politica de investitii plasarea activelor cu preponderenta in instrumente cu venit fix, in vederea realizarii unui randament stabil, corespunzator unei politici de investitii care presupune asumarea unor riscuri minime. Astfel, Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor in depozite bancare, certificate de depozit si titluri de stat, pana la un maxim de 100% din activele Fondului si in obligatiuni (corporative, municipale), pana la un maxim de 50% din activele Fondului. Fondul se adreseaza cu precadere persoanelor juridice care isi doresc o gestiune mai eficienta a lichiditatilor, dar si persoanelor fizice cu apetenta scazuta la risc. Prin politica sa de investitii, fondul se adreseaza investitorilor care doresc sa isi plaseze banii pe termen scurt pentru a obtine venituri suplimentare, in conditii de fluctuatie redusa. Rentabilitatea Fondului se raporteaza la indicele ratei dobanzii interbancare ROBID la 1 luna, publicat de Banca Nationala a Romaniei.

OTP Asset Management Romania SAI SA administreaza si doua **fonduri inchise de investitii cu capital garantat:**

1. **OTP GarantisRO**, ce a derulat o oferta publica in perioada 23/06/2008 – 01/08/2008, are o maturitate de 3 ani si o valoare nominala a unitatii de fond de 1.000 de RON. Sumele investite initial in Fondul Inchis de Investitii cu capital garantat OTP GarantisRO sunt 100% garantate prin scrisoare de garantie bancara emisa de OTP Bank Plc. Ungaria. Activele fondului sunt investite in depozite bancare si in instrumente financiare derivate, avand active suport actiuni emise de companii din 11 sectoare de activitate precum servicii financiare, bancar, telecomunicatii, electronice, auto, petrol si gaze naturale, utilitati, comert, bunuri de larg

consum. Cosul de actiuni este format din actiuni emise de 20 de companii din Europa de Vest si Europa Centrala si de Est.

2. **OTP WiseRO**, ce a derulat o oferta publica in perioada 29/06/2009 – 24/07/2009, are o maturitate de 3 ani si o valoare nominala a unitatii de fond de 200 de RON. Sumele investite initial in Fondul Inchis de Investitii cu capital garantat OTP WiseRO sunt 100% garantate prin scrisoare de garantie bancara emisa de OTP Bank Plc. Ungaria. Performanta fondului este raportata la evolutia indicelui SGI Wise US Long/Short Vol Target elaborat de Societe Generale Corporate & Investment Banking Paris si calculat de Standard&Poor's. Fondul este listat la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul WRO.

Alaturi de administrarea fondurilor deschise de investitii si administrarea altor organisme de plasament colectiv, in obiectul de activitate al societatii se afla si activitati de administrare a portofoliilor individuale de investitii, printre care si a celor detinute de fondurile de pensii, precum si servicii de consultanta de investitii.

Societatea de administrare OTP Asset Management Romania SAI SA este constituita pe sistem dualist de administrare, avand o conducere structurata pe doua nivele: Consiliul de Supraveghere si Directoratul societatii.

Analiza oportunitatilor de investitii are in vedere obiectivele stabilite in Cadrul General de Investitii aprobat de catre Consiliul de Supraveghere al Societatii. Deciziile investitionale sunt luate de catre Directia de Investitii, cu aprobarea Directoratului societatii. Managerul de portofoliu participa activ la analizarea si sustinerea propunerilor de investitii.

Experienta acumulata de personalul din cadrul Directiei de Investitii pe parcursul perioadei de structurare si definire a pietei de capital din Romania constituie unul dintre cele mai importante elemente luate in calcul de Societatea de administrare a Fondului in stabilirea obiectivelor fondurilor administrate.

1.2. Informatii despre Fond

Fondul **OTP Green Energy** este un AOPC garantat cu o politica de investitii permisiva, care atrage in mod public resurse financiare de la persoane fizice si juridice, administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. Fondul se constituie in urma incheierii cu succes a ofertei publice de unitati de fond care are la baza prezentul document, are maturitatea la 42 de luni si zece zile lucratoare de la data emisiunii, o valoare nominala a unitatii de fond de 200 RON, este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul CSC08FIIR/400016 si are avizul CNVM numarul 56/27 Octombrie 2009.

Strategia de investitii a Fondului urmareste doua obiective:

1. garantarea pentru detinatorii de unitati de fond a capitalului initial investit;
2. furnizarea detinatorilor de unitati de fond a unei cote variabile de participare la performanta fondului stabilita in functie de suma performantelor lunare plafonate la maxim X%/luna ale indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return), platita catre investitori la maturitatea fondului. Limita de variatie superioara lunara notata cu X% are o valoare cuprinsa intre 4,0% si 5,5%/luna, este anuntata in zece zile lucratoare de la data emisiunii si ramane fixa pe toata durata de viata a fondului. Performanta totala platita investitorilor nu poate fi mai mica de 12%.

Fondul OTP Green Energy este infiintat pe baza contractului de societate civila numarul 237 din data de 10.09.2009, semnat de Catalin Jianu Dan Iancu in calitate de Presedinte Directorat al Societatii de Administrare a Fondului – OTP Asset Management Romania SAI SA. Autoritatea de reglementare a Fondului este Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, cu sediul in Strada Foisorului Nr. 2, Sector 3, Bucuresti, telefon 021 326 68 07, fax 021 326 68 48/021 326 68 49, site web www.cnvmr.ro, email cnvm@cnvmr.ro.

Titlul de participare la Fond este unitatea de fond, care reprezinta o detinere de capital a unei persoane fizice sau juridice in activele nete ale Fondului si este de un singur tip, nominativa, inregistrata si dematerializata. Unitatile de fond sunt platite integral la momentul decontarii si vor fi emise intr-o singura serie, conferind detinatorilor drepturi si obligatii egale. Fondul nu va emite alte instrumente financiare in afara Unitatilor de fond. Valoarea nominala initiala a unei unitati de fond la data de emisiune este de 200 RON.

Unitatile de Fond sunt considerate emise incepand cu prima zi lucratoare dupa Data Decontarii. Dupa incheierea cu succes a ofertei publice de unitati de fond, in termen de maxim 30 de zile, OTP Asset Management Romania SAI SA va solicita admiterea la tranzactionare a Fondului pe piata reglementata la vedere a Bursei de Valori Bucuresti.

Societatea de administrare a Fondului va investi capitalul obtinut in urma emiterii titlurilor de participare in activele mentionate in prezentul document, in conformitate cu prevederile legale in vigoare si limitele prezentate in acest document.

OTP Asset Management Romania SAI SA, in calitate de societate de administrare a Fondului, declara ca Fondul nu a intocmit situatii financiare pana la data prezentului prospect. Societatea de audit a Fondului OTP Green Energy este SC Expert Audit SRL cu sediul in Tulcea, Str. Dobrogeanu Gherea nr. 1, CUI RO14058398, nr. Inregistrare la Reg. Com. J36/214/2001, cu care fondul a incheiat contractul numarul 140 din data de 09.09.2009.

Unitatile de fond pot fi achizitionate de investitori rezidenti sau nerezidenti, persoane fizice sau persoane juridice.

Durata Fondului este limitata, de la data emisiunii fondului pana la data scadentei fondului (data maturitatii fondului). Data scadentei fondului (maturitatii fondului) este dupa 42 de luni si 10 zile lucratoare de la data emisiunii. Data de Referinta pentru scadenta Unitatilor de Fond este cu cinci zile lucratoare inainte de data scadentei (maturitatii) fondului.

Rambursarea valorii maxime dintre valoarea unitara a activului net valabila la data rambursarii, inmultita cu numarul de unitati detinute, si valoarea capitalului investit initial (reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond, inmultita cu numarul de unitati detinute) se va face in RON, la scadenta, intr-o perioada de 15 zile de la data maturitatii fondului. Nu exista clauze de rascumparare anticipata, cu exceptia cazurilor prevazute de art 212 alin (4) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004 referitor la modificarea documentelor de inregistrare ale Fondului.

Legislatia aplicabila oferirii publice a Unitatilor de Fond este:

- ⇒ Legea nr. 297/2004 privind piata de capital;
- ⇒ Regulamentul CNVM nr. 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor;
- ⇒ Alte reglementari CNVM aplicabile.

Detinatorii de Unitati de Fond au dreptul de plata la scadenta a Capitalului Investit Initial (reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond detinute), precum si la plata Cotei de Participare la Performanta Fondului, in conformitate cu prevederile acestui document.

Unitatile de Fond emise in cadrul acestei Oferte au valoare egala si dau Detinatorilor lor drepturi egale:

- ⇒ Dreptul la incasarea Cotei de Participare la Performanta Fondului;
- ⇒ Dreptul de a instraina Unitatile de Fond prin intermediul sistemului de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti;
- ⇒ Dreptul de a solicita, pe cheltuiala proprie, un extras de cont la Depozitarul Central sau la orice intermediar autorizat care ofera asemenea servicii;
- ⇒ Dreptul de a fi informati cu privire la modificarile aduse Documentelor Constitutive ale Fondului, prin note de informare publicate in Ziarul Bursa in termen de doua zile lucratoare de la data avizarii lor de catre CNVM;
- ⇒ Dreptul la rascumpararea unitatilor de fond in conformitate cu prevederile art 212 alin (4) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, in cazul in care nu sunt de acord cu modificarile intervenite in documentele de inregistrare ale Fondului;

- ⇒ Dreptul sa consulte pe web site-ul societatii de administrare sau la sediul Societatii de Administrare rapoartele intocmite si disponibilizate potrivit reglementarilor in vigoare ale CNVM. Investitorii pot solicita si obtine, contra cost, fotocopii ale rapoartelor mentionate. Tarifele percepute de Societate de Administrare pentru distribuirea fotocopiilor nu vor depasi costurile multiplicarii;
- ⇒ Detinatorii de Unitati de Fond au toate celelalte drepturi prevazute de legislatia aplicabila.

Nu exista prevederi care sa restrictioneze libera transferabilitate a Unitatilor de Fond. Mentionam insa ca in practica pot aparea probleme tehnice sau de alta natura in privinta transferurilor Unitatilor de Fond in perioada dintre data decontarii tranzactiei aferente ofertei publice si data inceperii tranzactionarii efective la BVB. Ca atare, in aceasta perioada transferurile nu sunt permise.

Fuziunea Fondului se poate realiza in oricare din urmatoarele modalitati:

- ⇒ Fuziunea prin absorbtie. In cadrul acestui proces fie Fondul absoarbe un alt fond, fie este absorbit de un alt fond. Ca efect al fuziunii prin absorbtie, fondul absorbit va fi dizolvat, iar activele acestuia vor fi transferate catre fondul absorbant, investitorii fondului absorbit urmand a deveni investitori in fondul absorbant.
- ⇒ Fuziunea prin contopire. Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond caruia fondurile care fuzioneaza ii transfera in intregime activele lor, avand loc astfel dizolvarea acestor fonduri. Investitorii in fondurile dizolvate vor deveni investitori in fondul nou constituit.

Initiativa fuziunii Fondului apartine Societatii de Administrare, care va respecta intocmai procedura instituita prin cadrul normativ incident cu privire la fuziune. Prin fuziune Societatea de Administrare va urmari exclusiv protejarea intereselor investitorilor Fondului.

Fondul OTP Green Energy are o durata de functionare determinata, respectiv intre data emisiunii si data data scadentei (maturitatii) fondului. La scadenta fondul se va lichida, urmand sa aiba loc rascumpararea integrala a unitatilor de fond, in conformitate cu prevederile Prospectului de emisiune. Investitorii inregistrati la data de referinta in registrul detinatorilor de unitati de fond vor fi indreptatiti sa primeasca maximul dintre contravaloarea unitatilor de fond detinute, la valoarea unitara a activului net al Fondului certificata de Depozitar din ultima zi de functionare a Fondului si valoarea nominala a unitatilor de fond detinute (200 RON/unitate de fond). Din valoarea rascumparata se scad orice alte impozite si taxe legale in vigoare la data depunerii cererii de rascumparare. Orice comisioane si speze bancare cad in sarcina investitorului.

Societatea de administrare a Fondului va plati sumele reprezentand rascumpararea integrala a unitatilor de fond in conditiile mentionate anterior, catre toti investitorii inregistrati la data de referinta in registrul detinatorilor de unitati de fond, in conformitate cu prevederile Prospectului de emisiune.

Lichidarea anticipata a fondului se va declara in urmatoarele situatii:

- ⇒ la cererea Societatii de Administrare, pe baza transmiterii unei fundamentari riguroase, in situatia in care se constata ca valoarea activelor nu mai justifica din punct de vedere economic functionarea Fondului;
- ⇒ in situatia in care, daca se retrage autorizatia Societatii de Administrare, nu se poate numi un nou administrator.

In cazurile de lichidare anticipata Societatea de Administrare, in termen de 15 zile de la data comunicarii de catre CNVM a retragerii autorizatiei de functionare a fondului, va incheia un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR, in vederea desemnarii acestuia ca administrator al lichidarii. Respectivul contract va cuprinde obligatiile si responsabilitatile administratorului lichidarii, stabilite in conformitate cu legea 297/2004 si a reglementarilor emise in aplicarea acesteia.

Obligatia fundamentala a administratorului lichidarii este de a actiona in interesul detinatorilor de unitati de fond. Plata administratorului lichidarii se va face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului. Administratorul lichidarii va pune sub sigiliu toate activele si isi va lua toate masurile necesare pentru conservarea acestora.

In termen de maxim 20 de zile lucratoare de la data incheierii contractului, administratorul lichidarii intocmeste un inventar complet al activelor si obligatiilor fondului si pregateste un raport privind inventarierea acestora care va fi transmis atat la Societatea de administrare cat si CNVM. Respectivul raport va fi publicat in Buletinul CNVM.

Administratorul lichidarii, respectind prevederile legale in vigoare, va finaliza lichidarea in decurs de maxim 60 de zile lucratoare de la data publicarii raportului mentionat mai sus. Administratorul lichidarii are obligatia sa lichideze activele Fondului la valoarea maxima oferita de piata.

Dupa incheierea lichidarii si plata tuturor cheltuielilor legate de lichidare, precum si a oricaror alte costuri si datorii restante ale fondului, administratorul lichidarii repartizeaza sumele rezultate detinatorilor de unitati de fond, in termen de maxim 10 zile lucratoare de la terminarea lichidarii. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numarului de unitati de fond detinute de fiecare investitor in parte, la data inceperii lichidarii si cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil si nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

Administratorul lichidarii intocmeste raportul final, cuprinzand rezultatele lichidarii si ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor precum si modalitatea de plata a sumelor cuvenite investitorilor si face dovada efectuarii platilor respective. Raportul final este transmis CNVM si publicat conform mentiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum si in Buletinul CNVM.

Fondul se poate transforma intr-un alt tip de AOPC, cu respectarea prevederilor si procedurilor legale solicitate de Legea 297/2004 modificata si ale Regulamentului nr. 15/2004, precum si a celorlalte reglementari emise de CNVM.

1.3. Obiectivul si politica de investitii

1.3.1. Garantarea valorii nominale a unitatilor de fond si scrisoarea de garantie bancara

Capitalul initial investit in Fondul OTP Green Energy, reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond, este garantat printr-o garantie bancara emisa de OTP Bank Plc. Ungaria. Aceasta este o garantie interna, asa cum este definita de reglementarile aplicabile ale CNVM. Garantia se aplica numai la scadenta fondului, nu si in cazurile de rambursare anticipata sau lichidare anticipata, realizate conform legislatiei aplicabile.

In vederea asigurarii, la data incheierii duratei de functionare a Fondului, a platii reprezentand cel putin suma investita initial de catre investitori prin achizitionarea de titluri de participare, Societatea de administrare a Fondului intentioneaza sa investeasca pana la 100% din activele fondului in instrumente monetare purtatoare de dobanda variabila, cum ar fi depozite bancare la institutii de credit din Romania si/sau din alte state membre ale Uniunii Europene.

Plata valorii nominale a unitatilor de fond, la finalul perioadei de existenta a fondului, este garantata de OTP Bank Plc. Ungaria, cu sediul in Ungaria, 1051 Budapest, Nádor u. 16, numar de inregistrare in Registrul Comertului din Ungaria Cg. 01-10-041585, cod fiscal 10537914-244, adresa web www.otpbank.hu, reprezentata prin Dora Losteiner, in calitate de Director. OTP Bank Plc. Ungaria, in calitate de garant, ofera o garantie irevocabila detinatorilor de unitati de fond privind plata valorii nominale a unitatilor de fond.

In situatia in care activul net al Fondului OTP Green Energy, la data scadentei sale, este mai mic decat valoarea nominala a unitatilor de fond, intra in vigoare prevederile Garantiei Bancare incheiate intre OTP Asset Management Romania SAI SA, Fondul OTP Green Energy si OTP Bank Plc. Ungaria. Conform acestei garantii bancare, la cererea formulata de OTP Asset Management Romania SAI SA, OTP Bank Plc. Ungaria achita catre Fond sumele necesare rambursarii integrale a capitalului initial investit reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond, catre investitori. Garantia bancara emisa de OTP Bank Plc. va fi afisata pe web-siteul Societatii de administrare a Fondului OTP Green Energy, www.otpfonduri.ro, pe toata durata de functionare a fondului.

1.3.2. Participarea investitorilor la performanta

La maturitatea fondului, investitorii au dreptul sa primeasca o cota de participare la performanta calculata conform prezentului Prospect de Emisiune. Au dreptul de incasare a cotei de participare la performanta detinatorii de unitati de fond inregistrati in Registrul Detinatorilor de unitati de fond la data de referinta, respectiv cu cinci zile lucratoare inainte de data maturitatii fondului.

Investitorii in fond primesc la maturitate o cota variabila de participare la performanta fondului calculata ca suma a performantelor lunare ale indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index Price return) plafonate la X%/luna pe toata durata de viata a fondului incepand de la data de evaluare initiala a indicelui. Performanta totala platita investitorilor nu poate fi mai mica de 12%. Limita superioara de variatie lunara X% a indicelui ERIXP are o valoare intre 4,0% si 5,5%/luna si va fi publicata de societatea de administrare in cel mult zece zile lucratoare de la data emisiunii pe site-ul societatii de administrare www.otpfonduri.ro, sediile autorizate ale OTP Bank Romania si in ziarul Bursa.

Valoarea limitei de variatie superioara lunara este determinat de tranzactia de cumparare a unui optiuni in numele si pe contul fondului avand contraparte Societe Generale Corporate & Investment Banking. Valoarea tranzactiei de cumparare a optiunii este influentata de valorile ratelor de dobanda de pe piata interbancara la data incheierii tranzactiei si de valorile volatilitatii activului suport, respectiv al indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return).

Pentru a obtine performantele prezentate in acest prospect Societatea de administrare intentioneaza sa investeasca intr-un instrument financiar derivat de tipul unei optiuni, avand ca activ suport indicele ERIXP (European Renewable Energy Index price return).

Optiunea in care va investi Fondul OTP Green Energy este furnizata de catre Societe Generale Corporate & Investment Banking. Grupul Societe Generale deserveste 27 de milioane de clienti in intreaga lume. Activitatile de banca comerciala ale grupului sunt prezente in 37 de tari, in timp ce activitatile de servicii financiare specializate sunt prezente in 47 de tari. Societe Generale Group este a cincea cea mai mare banca dina zona Euro din punct de vedere al activelor aflate in administrare (371 miliarde EUR la sfarsitul lui Septembrie 2008) si a treia cea mai mare banca din punct de vedere al activelor aflate in custodie (2.744 miliarde EUR la sfarsitul lui septembrie 2008). Sursa: www.socgen.com.

Activul suport al optiunii este indicele ERIXP (European Renewable Energy Index price return). Societe Generale este proprietara indicelui ERIX, in vreme ce compozitia indicelui este asigurata de catre SAM Group iar calcularea acestuia este realizata de Stoxx Ltd. SAM (Sustainable Asset Management) a fost infiintata in 1995 ca si o companie independenta de administrare a activelor specializata in investitii sustenabile. SAM este responsabil pentru compozitia indicelui. Indicele este calculat de catre Stoxx Ltd.

Acesta companie este un joint venture intre Deutsche Borse (German Stock Exchange), Dow Jones Indexes si SWX (Swiss Stock Exchange). Indicele are in componenta 10 companii, fiind revizuit trimestrial din punct de vedere al ponderilor companiilor existente si semestrial din punct de vedere al componentei.

Societe Generale are un rating A+ acordat de Fitch pentru instrumente emise pe termen lung si un rating F1+ acordat de Fitch pentru instrumente emise pe termen scurt. Sursa: Bloomberg.

In baza contractului de cumparare a optiunii, fondul va plati Societe Generale prima aferenta optiunii respective (pretul optiunii), in timp ce Societe Generale va plati catre fond maximul dintre zero si valoarea sumei performantelor lunare ale indicelui ERIXP (plafonate la X%/luna si calculate pentru 42 de luni incepand cu data de evaluare initiala a indicelui) minus 12%. Fondul va asigura investitorilor un randament minim de 12% pe toata perioada sa de viata, pe baza plasamentelor in instrumente platitoare de dobanzi:

Plata fond catre investitori= VN*Max(12%,Performanta @ cap X%)

⇒ VN este valoarea nominala totala a fondului (Capitalul Investit Initial);

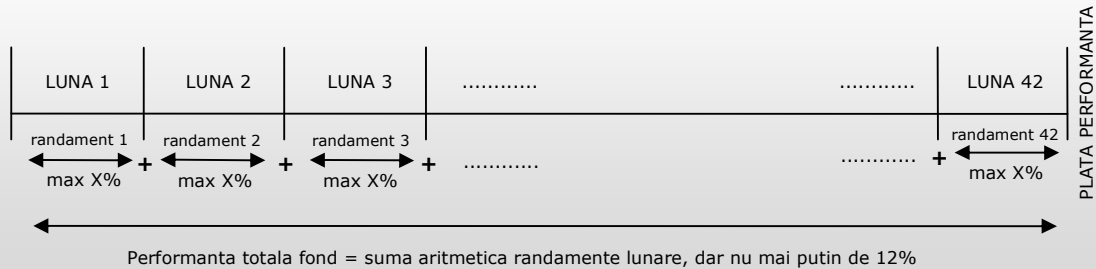
⇒ Performanta @ cap X% = $\left(\sum_{i=1}^{42} \text{Min}\left(X\%, \frac{S_i - S_{i-1}}{S_{i-1}}\right) \right)$

⇒ S_i este valoarea de inchidere a indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return) la sfarsitul lunii i (i ia valori de la 1 la 42);

⇒ S_0 este valoarea de inchidere a indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return) la prima evaluare (la data de evaluare initiala a indicelui);

⇒ X% reprezinta limita superioara de variatie a performantei lunare a indicelui ERIXP si are o valoare intre 4,0% si 5,5%/luna. Valoarea limitei superioare de variatie lunara va fi publicata de societatea de administrare in cel mult zece zile lucratoare de la data emisiunii pe site-ul societatii de administrare www.otpfonduri.ro, sediile autorizate ale OTP Bank Romania si in ziarul Bursa. Valoarea limitei de variatie superioara lunara este determinat de tranzactia de cumparare a unui optiuni in numele si pe contul fondului avand contraparte Societe Generale Corporate & Investment Banking. Valoarea tranzactiei de cumparare a optiunii este influentata de valorile ratelor de dobanda de pe piata interbancara la data incheierii tranzactiei si de valorile volatilitatii activului suport, respectiv al indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return).

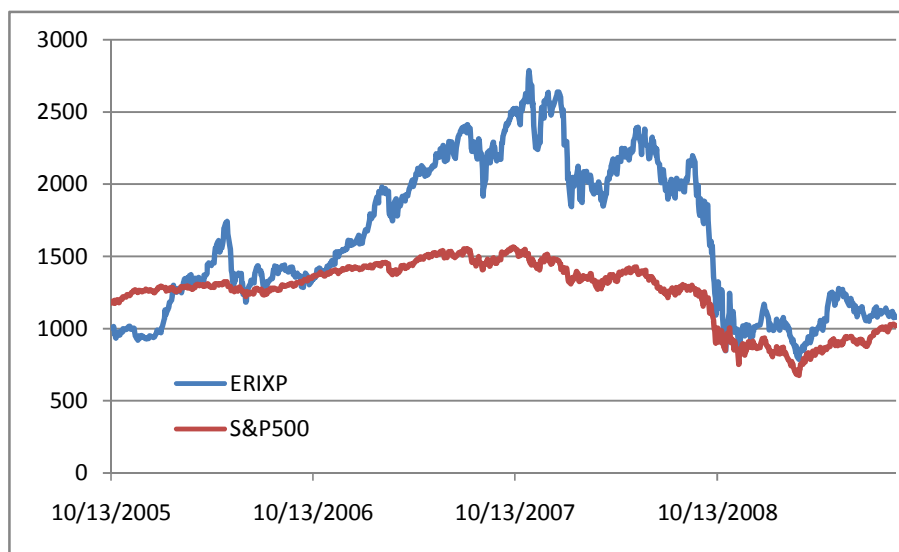
SCHEMA DE CALCUL A PERFORMANTEI FONDULUI



Activul suport al optiunii este indicele ERIXP (European Renewable Energy Index price return). Indicele ERIXP urmareste performanta pretului actiunilor celor mai importante companii Europene din sectorul energiei regenerabile: Biomasa (lemn), Geotermal (utilizarea apelor termale), Apa marina (utilizarea energiei valurilor), Solara (energie fotovoltaica), Hidro (centrale hidroelectrice), Vant (centrale eoliene). ERIXP urmareste evolutia preturilor celor mai importante companii europene din domeniu, fiecare componenta avand o pondere de cel putin 5%. Ponderea este stabilita conform capitalizarii bursiere. Indicele este revizuit trimestrial din punct de vedere al ponderilor companiilor existente iar semestrial din punct de vedere al componentei.

Societe Generale este proprietara indicelui ERIXP, in vreme ce compozitia indicelui este asigurata de catre SAM Indexes subsidiara a SAM Group iar calcularea acestuia este realizata de Stoxx Ltd.

SAM (Sustainable Asset Management) a fost infiintata in 1995 ca si o companie independenta de administrare a activelor specializata in investitii sustenabile. SAM este responsabil pentru compozitia indicelui. Indicele este calculat de catre Stoxx Ltd. Acesta companie este un joint venture intre Deutsche Borse (German Stock Exchange), Dow Jones Indexes si SWX (Swiss Stock Exchange).



Sursa: Bloomberg. Performantele anterioare nu reprezinta o garantie cu privire la evolutia viitoare.

Indicele ERIXP (European Renewable Energy Index price return) a fost lansat in data de 13 Octombrie 2005. Indicele sufera o revizuire semestriala a companiilor care intra in componenta sa. Modificarile in componenta indicelui sunt implementate dupa inchiderea celei de a treia vineri din lunile Martie si Septembrie, si devin efective incepand cu urmatoarea sedinta de tranzactionare.

Pentru asigurarea faptului ca ERIXP este intodeauna relevant, indicele este revizuit trimestrial din punct de vedere a ponderilor companiilor constituate. Acesta revizuire are loc dupa inchiderea celei de a treia vineri din lunile Martie, Iunie, Septembrie si Decembrie si devin efective incepand cu urmatoarea sedinta de tranzactionare.

Valoarea initiala a indicelui este considerata valoarea de inchidere a Indicelui stabilita in a cincea zi lucratoare dupa data emisiunii. Valoarea de inchidere a Indicelui intr-o anumita zi este ultima valoare a indicelui din ziua respectiva. Valoarea de inchidere a indicelui este data de preturile oficiale de inchidere ale actiunilor care fac parte din indice.

In cazul in care intr-o anumita data nu se va stabili o valoare de inchidere, se ia in calcul ultima valoare de inchidere disponibila. Cota de participare la performanta Fondului, descrisa mai sus poate lua una din urmatoarele valori:

- ⇒ 12% din principalul investit initial (valoarea minima), in cazul in care suma performantelor lunare ale indicelui ERIXP plafonate lunar la valoarea de X% este mai mica de 12%;
- ⇒ suma performantelor lunare ale indicelui ERIXP (European Renewable Energy Index price return) calculate pe durata de viata a fondului si plafonate lunar la valoarea de X%/luna.

Valoarea de X% va fi anuntata in termen de cel mult zece zile lucratoare de la data emisiunii fondului.

Numai investitorii inregistrati in registrul detinatorilor de unitati de fond la data de referinta, respectiv cu cinci zile lucratoare inainte de data scadentei (maturitatii) fondului sunt indreptatiti sa beneficieze de cota de participare la performanta. Valoarea procentuala a cotei de participare la performanta, se anunta de catre societatea de administrare pe pagina de web www.otpfonduri.ro, in Ziarul Bursa si printr-o nota de informare a investitorilor transmisa pietei de tranzactionare (Bursa de Valori Bucuresti), si fac obiectul transmiterii unui raport curent.

Obligatia de plata a cotei de participare la performanta se suspenda daca plata, respectiv realizarea politicii investitionale care asigura plata, este impiedicata de cauze externe, inevitabile, necunoscute la momentul infiintarii Fondului si a caror aparitie nu putea fi prevazuta in cazul manifestarii unei diligente corespunzatoare si nu putea fi evitata cu mijloacele aflate la dispozitia Societatii de administrare (caz de forta majora). Sunt considerate cazuri de forta majora imprejurari ca: razboi, revolutie, cutremur, marile inundatii, embargo, acte ale autoritatilor cu incidenta in desfasurarea operatiunilor (eventualele modificari ale legislatiei pietei de capital nu sunt considerate cazuri de forta majora). Suspendarea obligatiei de plata se realizeaza pe perioada in care forta majora isi produce efectele.

Valoarea de inchidere a Indicelui poate fi imposibil de calculat in cazul in care agentul de calcul al indicelui suspenda sau inceteaza calculul sau publicarea indicelui. In conditiile in care indicele ERIXP inceteaza sa fie calculat de catre Stoxx, acesta va putea fi calculat si publicat de catre un succesor acceptat de catre Societe Generale sau va fi inlocuit de catre un nou indice succesor, folosindu-se in determinarea acestuia aceeasi metodologie sau una similara cu cea utilizata in calcularea indicelui ERIX. Acest indice succesor va fi folosit ca si substitut al indicelui initial in toate scopurile in legatura cu prezentul prospect de emisiune, inclusiv pentru determinarea cotei de participare la performanta fondului.

Este posibil ca pe durata de functionare a Fondului sa se suspende sau sa inceteze pentru o perioada mai lunga tranzactionarea companiilor care fac parte din structura indicelui ERIXP. In cazuri extreme bursele de valori mobiliare pot fi inchise pe o perioada mai indelungata sau se pot inchide definitiv. In astfel de cazuri societatea de administrare poate introduce o metoda noua pentru calcularea Participarii la performanta, respectiv investirea tuturor activelor disponibile ale fondului in depozite bancare, obligatiuni de stat si/sau corporative, municipale, titluri de stat si alte instrumente monetare cu risc scazut, sau in alte scheme care sa asigure protejarea intereselor investitorilor.

In situatia in care OTP Asset Management Romania SAI SA in calitate de societate de administrare, se vede nevoita sa introduca o noua metoda pentru calcularea Participarii la performanta fondului, se va publica o nota de informare privind modificarile survenite, in ziarul Bursa, in termen de maxim doua

zile de la data obtinerii avizarii respectivelor modificari de catre CNVM, precum si un raport curent care va fi transmis pietei pe care se vor tranzactiona unitatile de fond. In situatia in care investitorii nu sunt de acord cu modificarile intervenite, societatea de administrare are obligatia de a onora cererile de rascumparare integrala depuse de catre investitori intr-un interval de 15 zile de la data publicarii notei de informare prevazuta mai sus.

Pretul de rascumparare este pretul convenit investitorului la data inregistrarii cererii de rascumparare si este format din ultima valoare unitara a activului net calculata de Societatea de Administrare si certificata de depozitar, valabila pentru ziua in care a fost inregistrata cererea de rascumparare. Din valoarea rascumparata se scad orice alte impozite si taxe legale in vigoare la data depunerii cererii de rascumparare. Orice comisioane si speze bancare care cad in sarcina investitorului. Calculul valorii nete unitare a activelor Fondului se face de catre Societatea de administrare a Fondului, este certificata de catre depozitar si se publica o data pe luna.

OTP Asset Management Romania SAI SA in calitatea sa de societate de administrare a Fondului va plati cota de participare la performanta Fondului dupa cum urmeaza:

- ⇒ pentru persoanele fizice/juridice care au achizitionat unitati de fond prin subscriere in oferta publica la unitatile OTP Bank Romania sau BRD - Groupe Societe Generale mentionate in Prospect, precum si la sediile Intercapital Invest si ale oricarui Distribuitor Autorizat si care au completat rubrica "cont plati ulterioare" indicat pe formularul de subscriere, plata se face prin virament, in contul si banca mentionate in formularul de subscriere;

Pe perioada de viata a Fondului in cazul in care contul indicat initial pe Formularul de subscriere nu mai este valabil, investitorul are obligatia de notifica OTP Asset Management Romania SAI SA contul bancar in care Societatea de administrare va efectua plata la termenele de plata prestabilite.

- ⇒ pentru persoanele fizice/juridice care au achizitionat unitati de fond prin intermediul BVB sau al caror cont de plati ulterioare nu a fost completat in cadrul formularului de subscriere , plata se va realiza prin transfer intr-un cont bancar desemnat de detinatorul de unitati de fond in situatia in care acesta a notificat OTP Asset Management Romania SAI SA asupra elementelor de identificare ale contului si bancii, cu cel putin 3 zile lucratoare inainte de momentul inceperii platilor. In lipsa acestei notificari, sumele raman la dispozitia investitorilor pana la primirea unei notificari sau pana la prescrierea acestora conform legislatiei in vigoare.

La efectuarea platii sumelor convenite, eventualele speze bancare cad in sarcina investitorului. In cazul unor neconcordanțe sau erori in datele personale transmise de investitori in vederea transferarii sumelor convenite, comisioanele suplimentare aferente operatiunilor efectuate in plus se recupereaza integral de la investitor.

Sumele cuvenite investitorilor, care nu au putut fi platite de catre societatea de administrare datorita neindeplinirii obligatiei investitorului de notificare a contului bancar valabil, sunt depozitate intr-un cont bancar, pana la data prescrierii termenului legal aferent obligatiei de plata. Sumele neridicate nu sunt purtatoare de dobanda pe perioada dintre data exigibilitatii platii pana la data ridicarii lor.

La data expirarii duratei de functionare a Fondului, sumele reprezentand cota de participare la performanta neplatita sunt blocate intr-un cont bancar, pana la data prescrierii obligatiei de plata. La data expirarii obligatiei de plata, sumele neridicate se cuvin Societatii de administrare.

Avand in vedere ca Fondul se infiinteaza ca AOPC garantat, cu o politica de investitii permisiva, care atrage in mod public resurse financiare de la persoane fizice si juridice, iar capitalul initial investit in Fond (reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond) este garantat prin Scrisoarea de garantie bancara emisa de catre OTP Bank Plc. Ungaria, Societatea de administrare nu rascumpara unitatile de fond pe durata de functionare a Fondului, ci numai la scadenta finala a acestuia, cu exceptia cazurilor prevazute de art 212 alin (4) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004 referitor la modificarea documentelor de inregistrare ale Fondului.

Pe perioada existentei fondului, investitorii isi pot vinde unitatile de fond detinute prin orice Intermediar autorizat sa tranzactioneze la Bursa de Valori Bucuresti, dupa admiterea la tranzactionare a fondului.

La scadenta Fondului, investitorii inregistrati in Registrul Detinatorilor de unitati de fond la data de referinta, sunt indreptatiti sa primeasca maximul dintre contravaloarea unitatilor de fond detinute, la valoarea unitara a activului net al Fondului, certificata de Depozitar din ultima zi de functionare a Fondului, si valoarea nominala a unitatilor de fond (200 RON/unitate de fond) detinute.

Din valoarea rascumparata se scad orice alte impozite si taxe legale in vigoare la data depunerii cererii de rascumparare. Orice comisioane si speze bancare care cad in sarcina investitorului. In cazul unor neconcordante sau erori in datele personale transmise de investitori in vederea transferarii sumelor cuvenite, comisioanele suplimentare aferente operatiunilor efectuate in plus se recupereaza integral de la investitor.

Pentru rascumparare, investitorii vor transmite la sediul Societatii de Administrare OTP Asset Management Romania SAI SA sau la orice unitate de distributie a OTP Bank Romania o cerere de rascumparare, in original, intr-o perioada de 15 zile incepand cu data scadentei fondului. Cererile vor fi onorate de SAI in termen de 15 zile de la momentul primirii. Formularul de rascumparare se poate procura de pe siteul web al Societatii de Administrare, www.otpfonduri.ro, precum si de la sediile OTP Bank Romania.

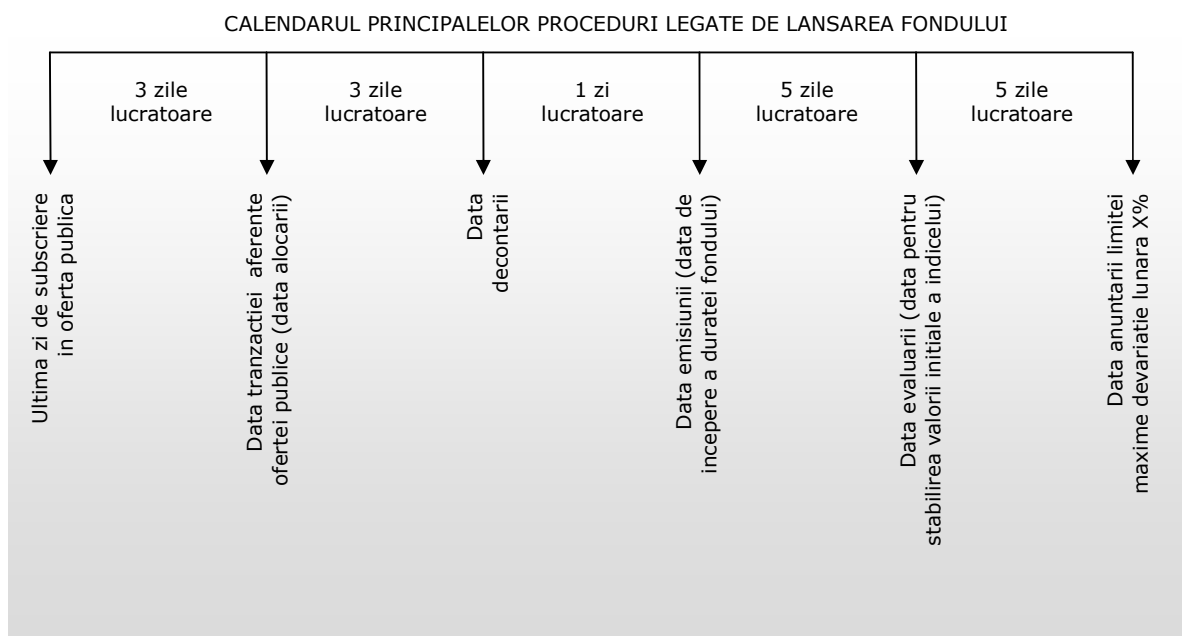
In cazul dizolvarii unor persoane juridice care sunt investitori ai Fondului si a neprezentarii imputernicitilor, rascumpararea unitatilor de fond o pot solicita doar lichidatorii raspunzatori de executarea dizolvarii investitorilor persoane juridice. Lichidatorii trebuie sa prezinte toate documentele care sa ateste aceasta calitate. In cazul mostenitorilor si succesorilor legali, rascumpararea poate fi solicitata numai cu prezentarea documentelor din care sa rezulte aceasta calitate.

Fondul isi inceteaza activitatea la expirarea duratei de functionare mentionata in prezentul Prospect.

Societatea de administrare are obligatia de a lichida portofoliul Fondului in vederea asigurarii obligatiilor de plata catre investitorii Fondului, la maturitatea Fondului. Societatea de administrare va transmite CNVM o informare cu privire la onorarea obligatiei de plata a Fondului catre investitorii Fondului.

Actiunile din portofoliul Fondului nu constituie proprietatea Fondului. Actiunile Fondului pot fi utilizate numai in scopul acoperirii creantelor creditorilor Fondului, inclusiv a investitorilor in Fond. Societatea de administrare va plati fiecarui investitor in parte suma convenita, corespunzator numarului de unitati de fond detinute de acesta in portofoliu. Ulterior, societatea de administrare va solicita CNVM radierea Fondului din Registrul CNVM.

Calendarul principalelor proceduri legate de lansarea fondului este prezentat mai jos:



1.4. Procedura de plata a cotei de participare la performanta fondului

Numai investitorii inscrisi in registrul detinatorilor de unitati de fond la data de referinta, respectiv cu cinci zile lucratoare inainte de maturitatea fondului, sunt indreptatiti sa beneficieze de cota de participare la performanta. Valoarea procentuala a cotei de participare la performanta, se anunta de catre societatea de administrare pe pagina de web www.otpfonduri.ro, in Ziarul Bursa si printr-o nota de informare a investitorilor transmisa pietei de tranzactionare (Bursa de Valori Bucuresti), si fac obiectul transmiterii unui raport curent.

OTP Asset Management Romania SAI SA in calitatea sa de societate de administrare a Fondului va plati cota de participare la performanta Fondului dupa cum urmeaza:

- ⇒ pentru investitorii persoane fizice/juridice care au achizitionat unitati de fond prin subscriere in oferta publica la unitatile OTP Bank Romania sau BRD - Groupe Societe Generale mentionate in Prospect, precum si la sediile Intercapital Invest si ale oricarui Distribuitor autorizat si care au completat rubrica "cont plati ulterioare" indicat pe formularul de subscriere, plata se face prin virament, in contul si banca mentionate in formularul de subscriere;

Pe perioada de viata a Fondului in cazul in care contul indicat initial pe Formularul de subscriere nu mai este valabil, investitorul are obligatia de a notifica OTP Asset Management Romania SAI SA contul bancar in care Societatea de administrare va efectua plata la termenele de plata prestabilite.

- ⇒ pentru investitorii persoane fizice/juridice care au achizitionat unitati de fond prin intermediul BVB sau al caror cont de plati ulterioare nu a fost completat in cadrul formularului de subscriere, plata se va realiza prin transfer intr-un cont bancar desemnat de detinatorul de unitati de fond in situatia in care acesta a notificat OTP Asset Management Romania SAI SA asupra elementelor de identificare ale contului si bancii, cu cel putin 3 zile lucratoare inainte de momentul inceperii platilor. In lipsa acestei notificari, sumele raman la dispozitia investitorilor pana la primirea unei notificari sau pana la prescrierea acestora conform legislatiei in vigoare.

La efectuarea platii sumelor convenite, eventualele speze bancare cad in sarcina investitorului. In cazul unor neconcordante sau erori in datele personale transmise de investitori in vederea transferarii sumelor convenite, comisiunile suplimentare aferente operatiunilor efectuate in plus se recupereaza integral de la investitor.

Sumele convenite investitorilor, care nu au putut fi platite de catre societatea de administrare datorita neindeplinirii obligatiei investitorului de notificare a contului bancar valabil, sunt deposite intr-un cont bancar, pana la data prescrierii termenului legal aferent obligatiei de plata. Sumele neridicate nu sunt purtatoare de dobanda pe perioada dintre data exigibilitatii platii pana la data ridicarii lor.

Dupa expirarea perioadei de plata a cotei de participare la performanta, investitorii pot solicita plata sumelor cuvenite prin completarea unui Formular de plata, pus la dispozitie la sediul unitatilor de distributie ale OTP Bank Romania. Nu se efectueaza plati ale cotei de participare la performanta in numerar sau prin posta.

In cazul rascumpararii unitatilor de fond ca urmare a modificarii actelor de inregistrare ale fondului, conform art. 212 alin (4) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, investitorii nu beneficiaza de plata cotei de participare la performanta, decat daca detin respectivele unitati de fond la data de referinta prezentate in acest Prospect; in acest caz, modalitatea de plata este cea prezentata anterior, in acest capitol.

1.5. Rascumpararea unitatilor de fond

Avand in vedere ca Fondul se infiinteaza ca AOPC garantat cu o politica de investitii permisiva, care atrage in mod public resurse financiare de la persoane fizice si juridice, iar capitalul initial investit in Fond, reprezentand valoarea nominala a unitatilor de fond, este garantat prin Garantia bancara emisa de catre OTP Bank Plc. Ungaria, Societatea de administrare nu rascumpara unitatile de fond pe durata de functionare a Fondului, ci numai la scadenta finala a acestuia, cu exceptia cazurilor prevazute de art 212 alin (4) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004 referitor la modificarea documentelor de inregistrare ale Fondului.

Pe perioada existentei fondului, investitorii isi pot vinde unitatile de fond detinute prin orice Intermediar autorizat sa tranzactioneze la Bursa de Valori Bucuresti, dupa admiterea la tranzactionare a fondului.

La scadenta fondului investitorii inregistrati in Registrul detinatorilor de unitati de fond la data de referinta, respectiv cu cinci zile lucratoare inainte de data scadentei (maturitatii) fondului, sunt indreptatiti sa primeasca maximul dintre contravaloarea unitatilor de fond detinute, la valoarea unitara a activului net al Fondului, certificata de Depozitar din ultima zi de functionare a Fondului si valoarea nominala a unitatilor de fond (200 RON/unitate de fond) detinute. Pentru rascumparare, investitorii vor transmite la sediul Societatii de Administrare OTP Asset Management Romania SAI SA sau la orice unitate de distributie a OTP Bank Romania o cerere de rascumparare in original, intr-o perioada de 15 zile incepand cu data scadentei fondului. Cererile vor fi onorate de SAI in termen de 15 zile de la momentul primirii. Formularul de rascumparare se poate procura de pe siteul web al Societatii de Administrare, www.otpfonduri.ro, precum si de la sediile OTP Bank Romania. Din valoarea rascumparata se scad orice alte impozite si taxe legale in vigoare la data depunerii cererii de rascumparare. Orice comisioane si speze bancare cad in sarcina investitorului.

