

**Notă de informare a investitorilor
privind fuziunea prin absorbție a Fondurilor deschise de investiții
Patria Obligațiuni (fond absorbit), administrat de Societatea de Administrare a Investițiilor Patria
Asset Management S.A. și
BRD Simfonia (fond absorbant), administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A.**

Fondul deschis de investiții Patria Obligațiuni autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr. 209/28.02.2012, înscris în Registrul A.S.F. Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare cu nr. CSC06FDIR/320078, având ca administrator Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A., depozitar Raiffeisen Bank S.A. și auditor financiar JPA Audit&Consultanță SRL va fuziona prin absorbție cu Fondul Deschis de Investiții BRD Simfonia autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr. 722/04.05.2001, înscris în Registrul A.S.F. Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare cu nr. CSC06FDIR/400014, având ca administrator BRD Asset Management S.A.I. S.A., depozitar BRD - Groupe Societe Generale S.A. și auditor financiar PricewaterhouseCoopers Audit SRL. În procesul de fuziune, FDI Patria Obligațiuni va fi fondul absorbit, iar FDI BRD Simfonia va fi fondul absorbant.

Procedura de fuziune între cele două fonduri vine în contextul emiterii de către A.S.F. a Deciziei nr. 757 din data de 23.07.2026 și ulterior a achiziției efectuate de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. în data de 5 august 2026, respectiv a achiziției unei participații de 99,9944% din capitalul social și din drepturile de vot ale Societății de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A.. Astfel, BRD Asset Management S.A.I. S.A. a inițiat demersurile care vizează integrarea activității Societății de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. în cadrul societății. Fuziunea prin absorbție a Fondului Deschis de Investiții BRD Simfonia (având calitatea de fond absorbant în acest proces) cu Fondul Deschis de Investiții Patria Obligațiuni (având calitatea de fond absorbit în acest proces) reprezintă o parte a acestui proces de integrare.

Ca urmare a procesului de fuziune, investitorii FDI Patria Obligațiuni care nu depun cereri de răscumpărare integrală și optează pentru menținerea investiției, vor primi unități de fond emise de FDI BRD Simfonia pe baza ratei de conversie calculată în data fuziunii. În urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior de investitorii FDI Patria Obligațiuni.

Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A., în calitate de administrator al fondului absorbit, și BRD Asset Management S.A.I. S.A., în calitate de administrator al fondului absorbant, vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor celor două fonduri implicate în procesul de fuziune. Ca urmare a procesului de fuziune, niciun cost suplimentar nu este imputat investitorilor.

Investitorii FDI Patria Obligațiuni și ai FDI BRD Simfonia care doresc să subscrie sau să-și răscumpere unitățile de fond (integral sau parțial) o pot face în următoarele condiții:

- Începând cu data de 02.10.2026 (data publicării notei de informare) și până la data de 30.10.2026 (data de la care sunt suspendate operațiunile de emisiune și de răscumpărare parțială a unităților de fond), BRD Asset Management S.A.I. S.A., în calitate de administrator al fondului absorbant FDI BRD Simfonia, și Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A., în calitate de administrator al fondului absorbit FDI Patria Obligațiuni, vor onora toate cererile de răscumpărare a unităților de fond, atât parțiale, cât și integrale, depuse de investitorii celor două fonduri, în conformitate cu prevederile regăsite în documentele de funcționare a fondurilor. În toată această perioadă sunt acceptate cereri de subscriere.
- În data de 30.10.2026 (data în care sunt suspendate operațiunile de emisiune și de răscumpărare parțială a unităților de fond emise de cele două Fonduri), sunt acceptate și înregistrate doar cererile de răscumpărare integrală depuse de investitorii celor două fonduri, acestea urmând a fi onorate de cei doi administratori din activul fiecărui fond. În această dată nu sunt acceptate cereri de subscriere.

Data de 02.11.2026 va fi data fuziunii (T) (ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care sunt suspendate operațiunile de emisiune și răscumpărare a unităților de fond emise de FDI BRD Simfonia și FDI Patria Obligațiuni). În această dată, este calculată rata de conversie care se determină ca raport între valoarea unitară a activului net (VUAN) a fondului absorbant și valoarea unitară a activului net (VUAN) a fondului absorbant. VUAN aferent fiecărui fond este calculat de către fiecare administrator care are în administrare fondul și este certificat de depozitarul fiecărui fond. Valorile VUAN sunt calculate pentru ziua anterioară fuziunii (T-1), adică data de 01.11.2026. Rata de conversie se va determina cu 9 zecimale, prin trunchiere.

Cererile de răscumpărare integrală depuse de investitorii FDI Patria Obligațiuni în data fuziunii vor fi înregistrate ca cereri de răscumpărare pentru FDI BRD Simfonia care va încorpora activele FDI Patria Obligațiuni, conversia fiind efectuată utilizând rata de conversie aferentă fuziunii.

Operațiunile de subscriere și răscumpărare cu unități de fond emise de FDI BRD Simfonia rezultat în urma fuziunii se reiau începând cu data de 03.11.2026 (T+1).

Ulterior finalizării procesului de fuziune, investitorii FDI Patria Obligațiuni care au optat pentru menținerea investiției și care devin astfel investitori ai FDI BRD Simfonia, vor fi informați cu privire la numărul de unități de fond deținute la FDI BRD Simfonia prin obținerea, la cerere, a unui extras de cont care poate fi ridicat de la unitățile Distribuitorului FDI BRD Simfonia, respectiv BRD - Groupe Societe Generale S.A., sau care poate fi transmis la adresa de e-mail indicată de investitor în documentele aferente subscrierii care a fost realizată inițial la Fondul Patria Obligațiuni, informație care a fost comunicată de către SAI Patria Asset Management S.A. în atenția BRD Asset Management S.A.I. S.A. cu ocazia transferului.

Investitorii FDI Patria Obligațiuni care au optat pentru menținerea investiției pot efectua operațiuni de subscriere și răscumpărare cu unități de fond emise de FDI BRD Simfonia care va încorpora activele FDI Patria Obligațiuni prin intermediul unui cont bancar deschis de către aceștia la BRD - Groupe Societe Generale S.A., cont care este supus unor proceduri stricte pentru respectarea legislației privind prevenirea și combaterea terorismului, precum și cu prevederile legale pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor.

Raiffeisen Bank S.A., în calitate de depozitar al FDI Patria Obligațiuni (fond absorbant), precum și BRD - Groupe Societe Generale S.A., în calitate de depozitar al FDI BRD Simfonia (fond absorbant), vor emite certificate constatatoare atât anterior fuziunii, cât și în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii (T+1) cu privire la numărul investitorilor, numărul unităților de fond aflate în circulație, valoarea activului total, valoarea activului net și valoarea unitară a activului net. Între cei doi depozitari se va încheia și un proces verbal de predare-primire a activelor.

PricewaterhouseCoopers Audit SRL, auditor financiar al fondului absorbant FDI BRD Simfonia, este autorizat de către A.S.P.A.A.S. și avizat de A.S.F. pentru a desfășura activități de audit financiar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.. Acesta va evalua caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite pentru instrumentele financiare transferate în cadrul operațiunii de fuziune, precum și al ratei de conversie utilizată în procesul de fuziune.

Documentele menționate în cele două paragrafe de mai sus vor fi transmise la A.S.F. de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii (T+1).

Politica de investiții a FDI BRD Simfonia și politica de investiții a FDI Patria Obligațiuni sunt aliniate din punct de vedere al tipologiei activelor în care cele două fonduri pot investi resursele financiare atrase de la investitori, și anume: obligațiuni, depozite bancare constituite la instituții de credit din România, instrumente ale pieței monetare, dar și alte active lichide în condițiile și limitele menționate în documentele

celor două fonduri. Având în vedere politica de investiții similară și categoriile de instrumente financiare în care poate investi fiecare fond, impactul preconizat al fuziunii asupra deținătorilor de unități de fond este limitat.

Alocarea portofoliului pe clase de active în cazul fiecărui fond implicat în fuziune este flexibilă. În perioada cuprinsă între data depunerii notificării intenției de fuziune la A.S.F. și până la data fuziunii, S.A.I. Patria Asset Management S.A., în calitate de administrator al fondului absorbit, va efectua tranzacții de rebalansare a portofoliului în sensul creșterii expunerii pe depozite bancare constituite la instituții de credit din România și instrumente ale pieței monetare concomitent cu lichidarea expunerilor pe obligațiuni. Rebalansarea portofoliului se va efectua cu respectarea prevederilor din documentele FDI Patria Obligațiuni în ceea ce privește clasele de active în care fondul poate efectua plasament, cu respectarea limitelor investiționale stabilite în cuprinsul acestora și implicit cu respectarea reglementărilor incidente. Rebalansarea portofoliului FDI Patria Obligațiuni este justificată de necesitatea facilitării procesului de fuziune, întrucât depozitele constituite la instituțiile de credit și instrumentele pieței monetare prezintă un nivel ridicat de lichiditate și permit un transfer mai eficient al activelor către fondul absorbant.

BRD Asset Management S.A.I. S.A., în calitate de administrator al fondului absorbant FDI BRD Simfonia, nu va efectua rebalansarea portofoliului nici înainte și nici după finalizarea fuziunii. Fondul Deschis de Investiții BRD Simfonia rezultat în urma încorporării activelor FDI Patria Obligațiuni va fi administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A. în conformitate cu politica actuală de investiții.

În urma fuziunii, FDI BRD Simfonia va avea același depozitar, respectiv BRD - Groupe Societe Generale S.A., și același auditor financiar, respectiv PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

Preconizăm că procesul de fuziune va avea un impact redus asupra investitorilor FDI Patria Obligațiuni întrucât:

- cele două fonduri implicate în fuziune au o politică de investiții și obiective investiționale similare, astfel cum aceste informații sunt prezentate în documentele în baza cărora funcționează;
- profilul investitorului, indicatorul de risc și durata minimă recomandată a FDI Patria Obligațiuni sunt similare cu cele ale FDI BRD Simfonia, și anume: se adresează investitorului conservator, dispus să își asume un nivel de risc scăzut sau scăzut spre mediu, iar durata minimă recomandată este de 1 an în cazul ambelor fonduri.

Pentru investitorii FDI Patria Obligațiuni, fuziunea asigură continuitatea investiției într-un fond cu obiective investiționale și profil de risc comparabile, administrat de unul dintre cei mai mari administratori de fonduri din România raportat la activele deținute. Totodată, investitorii vor beneficia de acces la un fond cu active semnificativ mai mari, caracterizat printr-un grad ridicat de diversificare a investițiilor, acces la un univers investițional mai extins și la o rețea de distribuție mai extinsă. Dimensiunea fondului absorbant și resursele administratorului pot contribui la creșterea eficienței operaționale și investiționale în beneficiul investitorilor pe termen mediu și lung.

Din perspectiva comisioanelor percepute, relevante sunt următoarele:

- comisioanele de subscriere și răscumpărare sunt 0%; de asemenea, niciunul dintre fonduri nu aplică comisioane de performanță; aceste valori vor fi menținute de fondul absorbant și ulterior finalizării fuziunii;
- legat de comisionul de administrare, în cazul celor două fonduri există diferențe între modalitatea de calcul a acestuia; cu toate acestea, având în vedere diferența redusă dintre nivelurile rezultate, impactul asupra costurilor suportate efectiv de investitori din această perspectivă este limitat;
- diferența rezultată din modalitatea de calcul a comisionului de administrare este compensată de nivelul mai redus al comisionului de depozitare aplicabil FDI BRD Simfonia în comparație cu cel aplicat FDI Patria Obligațiuni.

Fuziunea va atrage dizolvarea fondului absorbit, respectiv a FDI Patria Obligațiuni. În acest context, ulterior finalizării fuziunii între cele două fonduri, Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. va solicita Autorității de Supraveghere Financiară retragerea autorizației de funcționare a fondului absorbit FDI Patria Obligațiuni.

În ceea ce privește fondul absorbant, ulterior finalizării fuziunii, FDI BRD Simfonia își va desfășura activitatea în conformitate cu documentele de constituire, documente care sunt aliniate la prevederile reglementărilor legale aplicabile. Versiunea în vigoare a prospectului de emisiune și a regulilor FDI BRD Simfonia, actualizate conform legislației, a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Autorizația nr.142 din data de 30.09.2026, iar aceste documente se regăsesc pe website www.brdam.ro, alături de DIE, contractul de societate și alte documente și informații relevante.

Din perspectiva operațiunii de fuziune, investitorii celor două fonduri au următoarele drepturi:

- vor fi informați în mod corespunzător cu privire la fuziune;
- au dreptul de a solicita răscumpărarea integrală a unităților de fond în cazul în care nu sunt de acord cu operațiunea de fuziune, iar răscumpărarea se realizează în condițiile prevăzute de legislație;
- pot solicita clarificări suplimentare cu privire la operațiunea de fuziune de la administratorul fiecărui fond.

Ulterior fuziunii, FDI BRD Simfonia va păstra regimul fiscal aplicabil în prezent, cu excepția situației în care intervin modificări ale cadrului de reglementare în vigoare. Raportările periodice ale FDI BRD Simfonia și termenele la care se realizează acestea nu vor suferi modificări în urma fuziunii. Modul de tratare a veniturilor acumulate în FDI BRD Simfonia nu se modifică în urma fuziunii. Indicatorul de risc al fondului BRD Simfonia are valoarea 3 din 7, indicând o clasă de risc scăzută spre medie, iar indicatorul de risc al FDI Patria Obligațiuni are valoarea 2 din 7, indicând o clasă de risc scăzută. Acest indicator va fi recalculat de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. ulterior finalizării fuziunii, chiar dacă FDI BRD Simfonia își va menține politica actuală de investiții (expunere preponderentă a instrumentelor cu venit fix - în principal obligațiuni), precum și durata minimă recomandată pentru menținerea investiției de 1 an.

Deținătorii de unități de fond emise de cele două fonduri implicate în procesul de fuziune pot obține, la cerere, informații suplimentare privind procesul de fuziune sau documentele constitutive ale fondurilor, fie la sediile celor două societăți de administrare a investițiilor, fie prin e-mail.

Investitorii au obligația de a citi prospectele de emisiune, regulile și documentele cu informații esențiale (DIE).

BRD Asset Management S.A.I S.A.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, București

Tel: + 4021.327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro

Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A.

Bd. I.C. Brătianu nr.44 bis, mezanin, camerele 1,2 și 3, sector 2, București

Tel: +40372.538.671; 0771.707.594; e-mail: office@patriafonduri.ro