



COMISIA DE SUPRAVEGHERE  
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE

Registratură Generală

INTRARE

Nr.

2987

IESIRE

Ziua

15

Luna

04

Anul

2011

# Alico

Pensii

Europe House  
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53  
RO-010665, sector 1, București,  
România

T +40 21 208 44 44  
F +40 21 208 44 45  
www.alicopensii.ro  
office@alicopensii.ro

Către: Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private

În atenția: Departamentului Supraveghere

De la: Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

Subiect: Dosarul Situațiilor Financiare pentru anul încheiat la 31.12.2010 pentru  
Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Data: 15/04/2011

Nr. Ieșire: 347757 /15.04.2011

Pagini:1

Potrivit Normei 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private și Normei 10/2010 privind obligațiile de raportare și transparență în sistemul pensiilor administrate privat vă prezentăm și vă depunem dosarul situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31.12.2010 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

Dosarul cuprinde:

- Raportul Auditorilor independenți către acționarii societății Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.;
  - Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2010:
    - Bilanțul Contabil la 31.12.2010;
    - Situația veniturilor și cheltuielilor la 31.12.2010;
    - Situația modificărilor capitalului propriu la 31.12.2010;
    - Situația modificărilor capitalului propriu la 31.12.2009;
    - Fluxul de trezorerie la 31.12.2010;
    - Notele explicative la situațiile financiare la 31.12.2010:
      - Situația depozitelor bancare și a certificatelor de depozit la 31.12.2010;
      - Situația creanțelor și datoriilor;
      - Analiza rezultatului din activitatea curentă;
      - Informații privind participanții la fondurile de pensii;
- Raportul Administratorului la 31.12.2010;
  - Anexele:
    - Informații privind participanții pentru perioada ianuarie – decembrie 2010;
    - Informații privind datoriile fondului la 31.12.2010;
    - Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31.12.2010;
    - Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31.12.2010;
    - Analiza veniturilor administratorului obținute din activitatea de administrare a fondului de pensii private la 31.12.2010;
    - Analiza cheltuielilor administratorului privind activitatea de administrare a fondului de pensii private la 31.12.2010;
    - Informații privind constituirea provizioanelor la 31.12.2010;
- Declarația scrisă de asumare a răspunderii administratorului pentru întocmirea situațiilor financiare;
- Hotărârea Adunării Generale ordinare a acționarilor;
- Balanța de verificare a conturilor sintetice și analitice la 31.12.2010;
- Propunerea de distribuție a profitului realizat;
- Situația valorii activului net la data de 31.12.2010;

Va multumim.

Cu stima,

Mihai Coca-Cozma

Director General



1/1

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., Nr. Ordine în Registrul Comerțului: J40/13196/2007, CUI: 22080817, Nr. de Înregistrare la A.N.S.P.D.C.P.: 5904 și 11162, Capital social subscris și vărsat 17.214.406. Autorizat de C.S.S.P.P. cod: SAP-RO-22093254.

**FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**

**SITUAȚII FINANCIARE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2010**

**Întocmite în conformitate cu normele  
Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii  
Private nr. 14/2007 cu modificările ulterioare și nr.  
5/2009.**

# FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

---

## Cuprins

Raportul auditorului independent	1 - 2
Bilanțul contabil	3
Situația veniturilor și cheltuielilor	4 - 5
Situația modificărilor capitalului fondului de pensii	6
Situația fluxurilor de trezorerie	7 - 25
Note la situațiile financiare	



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII  
ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT  
PRIVAT SA**

**Raport asupra situațiilor financiare**

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale Fondului de Pensii Administrat Privat Alico ("Fondul") administrat de Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2010, situația veniturilor și cheltuielilor, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalului Fondului pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 25. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 306.447.822 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 30.030.292 lei.

*Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare*

2 Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP nr. 14/2007”) și cu Norma nr. 5/2009 a CSSPP privind „Calculul valorii activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate privat” („Norma CSSPP nr. 5/2009”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

### *Responsabilitatea auditorului*

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### *Opinia*

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2010, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP nr. 5/2009 și cu politicile contabile prezentate în Nota 4 a acestor situații financiare.

### *Alte aspecte*

- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

## Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

### 1. *Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare*

În concordanță cu cerințele articolul 264, alin 1), lit e), din Norma CSSPP nr. 14/2007, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 15. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

### 2. *Raport asupra aspectelor specifice de raportare cerute de către CSSPP*

2.1 În conformitate cu articolul 14, secțiunea 3, paragrafele (a) și (h) din Norma CSSPP nr. 11/2007 „privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora” cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP nr. 11/2007”), raportăm asupra cerințelor specifice legate de aceste reglementări la punctul 2.4 de mai jos.

2.2 Conducerea Societății este responsabilă pentru pregătirea și prezentarea corespunzătoare a raportului „Situația valorii activului net”. Conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern și a funcției de audit intern.

2.3 Responsabilitatea noastră este să raportăm conform cerințelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situațiilor financiare și a procedurilor adiționale considerate necesare.

2.4 Raportăm asupra cerințelor specifice legate de reglementare:

a) În opinia noastră valoarea activului net al Fondului și valoarea unității de fond incluse în raportul Societății către CSSPP din data de 3 ianuarie 2011 denumit „Situația valorii activului net” la data de 31 decembrie 2010 au fost calculate, în toate aspectele semnificative în conformitate Norma CSSPP nr. 5/2009.

b) Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Fondului, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris la punctul 4 al secțiunii Raport asupra situațiilor financiare de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea



sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare. Alte observații legate de controlul intern, împreună cu recomandările pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, dacă este cazul, conducerii Societății printr-o „Scrisoare către conducerea Societății”.

Monica Panaitescu



Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 1624/10 ianuarie 2006



În numele



PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 6/25 iunie 2001



București, 15 aprilie 2011

*Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Norma CSSPP nr. 14/2007 și Norma CSSPP nr. 5/2009.*

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2010

	Rând	Nota	31 decembrie 2009 (lei)	31 decembrie 2010 (lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI FINANCIARE				
2. Creanțe immobilizate	02	6f)	<u>114.684.147</u>	<u>197.361.236</u>
TOTAL	03		114.684.147	197.361.236
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. CREANȚE				
5. Alte creanțe	08	2	—	<u>11.314</u>
TOTAL	09		—	11.314
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investiții financiare pe termen scurt	10	6g)	54.316.877	109.238.251
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	11	6e)	<u>151</u>	<u>2.870</u>
	12		54.317.028	109.252.435
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
5. Alte datorii	18	2	<u>98.044</u>	<u>165.849</u>
TOTAL	19		98.044	165.849
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE				
	20		54.218.984	109.086.586
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE				
	21		168.903.131	306.447.822
I. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITALUL FONDULUI				
-capital privind unitățile de fond la valoarea nominală	29	6 l)	148.823.866	256.338.265
IV. REZULTAT REPORTAT				
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)				
<u>Sold C</u>	32		2.766.838	20.079.265



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

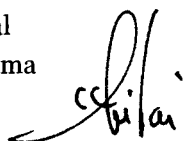
BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2010

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
			(lei)	(lei)
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
<u>Sold C</u>	36	3	<u>17.312.427</u>	<u>30.030.292</u>
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII	39		<u>168.903.131</u>	<u>306.447.822</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 Aprilie 2011.

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar  
Mihaela Stroia



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			<u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt	02	6h)	54.012	274.300
3. Venituri din creanțe imobilizate	03	6h)	179.585	190.992
4. Venituri din investiții financiare cedate	04	6h)	11.553.815	15.557.802
5. Venituri din dobânzi	05	6h)	5.783.364	18.205.092
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar	06	6h)	<u>14.294.429</u>	<u>46.272.515</u>
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	09		31.865.205	80.500.701
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	10	6i)	8.280	290.485
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar	12	6i)	13.850.774	48.726.520
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	13	6j)	<u>693.724</u>	<u>1.453.404</u>
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	18		14.552.778	50.470.409
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
-Profit	19.1		17.312.427	30.030.292
G. TOTAL VENITURI	23		31.865.205	80.500.701
H. TOTAL CHELTUIELI	24		<u>14.552.778</u>	<u>50.470.409</u>
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
-Profit	25.1		<u>17.312.427</u>	<u>30.030.292</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 Aprilie 2011.

Director General  
Mihai Coca-Cozma

Director Financiar  
Mihaela Stroia

Notele de la 1 la 6 fac parte din situațiile financiare

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

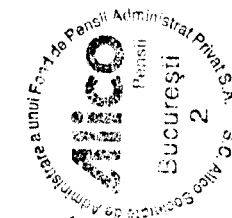
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI FONDULUI DE PENSII

31 DECEMBRIE 2010

<u>Element de capital</u>	Cresțeri		Descresțeri		Sold la 31 decembrie 2010 (lei)
	Sold la 1 ianuarie 2010 (lei)	Total: din care (lei)	Din transfer (lei)	Total: din care transfer (lei)	
Capitalul fondului de pensii	148.823.866	107.749.160	64.314	221.676	256.338.265
Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii					
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	2.766.838	17.312.427	-	-	20.079.265
Sold C					
Sold C	17.312.427	30.030.292	-	-	30.030.292
Total capitaluri proprii	168.903.131	155.091.879	64.314	221.676	306.447.822

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 Aprilie 2011.

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar  
Mihaela Stroia

Notele de la 1 la 6 fac parte din situațiile financiare

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI FONDULUI DE PENSII

31 DECEMBRIE 2010

<u>Element de capital</u>	Creșteri		Descreri		Sold la 31 decembrie 2009 (lei)
	Sold la 1 ianuarie 2009 (lei)	Total: din care (lei)	Total: din care (lei)	Prin transfer (lei)	
Capitalul fondului de pensii	57.678.281	91.623.669	478.084	476.149	148.823.866
Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii	-	2.766.838	-	-	2.766.838
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	2.766.838	17.312.427	2.766.838	-	17.312.427
Sold C	60.445.119	111.702.934	3.244.922	476.149	168.903.131
Total capitaluri proprii					

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 Aprilie 2011.

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar  
Mihaela Stroia

Notele de la 1 la 6 fac parte din situațiile financiare

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

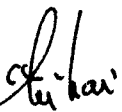
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

	Exercițiul financiar încheiat la <u>Nota 31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN</b>		
<b>ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		
a) Încasări de contribuții de la participanți, sume din transferuri	93.965.973	110.503.597
b) Plăți ale activelor personale nete către participanți/beneficiari	(454.690)	(232.851)
c) Plăți către administratorul fondului de pensii	(2.988.735)	(4.125.576)
d) Alte sume plătite din fondul de pensii	-	(16.309)
<b>Trezoreria netă din activitatea de exploatare</b>	<b>90.522.548</b>	<b>106.128.861</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN</b>		
<b>ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>		
a) Plăți pentru achiziționarea de investiții pe termen scurt	(104.868.630)	(140.767.738)
b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări pe termen lung	(147.302.056)	(141.029.493)
c) Încasări din vânzarea de investiții pe termen scurt	52.500.923	74.932.052
d) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare pe termen lung	93.711.401	89.551.162
e) Alte venituri financiare încasate	9.543.626	18.542.568
<b>Trezoreria netă din activitatea de investiții</b>	<b>(96.414.736)</b>	<b>(98.771.449)</b>
Creșterea/(Scăderea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	(5.892.188)	7.357.412
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	10.517.966	4.625.778
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>4.625.778</b>	<b>11.983.190</b>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 Aprilie 2011.

Director General  
Mihai Coca-Cozma




Director Financiar  
Mihaela Stroia



Notele de la 1 la 6 fac parte din situațiile financiare

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

Entitatea care raportează

Aceste situații financiare sunt prezentate de Fondul de Pensii Administrat Privat Alico ("Fondul") și încorporează rezultatele operațiunilor Fondului pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2010.

Fondul de pensii este administrat de către Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA („Societatea” sau „Administratorul”).

1. DEPOZITE BANCARE

Situația depozitelor bancare la 31 decembrie 2010 se prezintă astfel:

BANCA	DENUMIRE	VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL		DATA	
		SCADENȚA (la o luna) (lei)	SCADENȚA (la 3 luni) (lei)	SCADENȚA (peste 3 luni) (lei)	%	VALOARE (lei)	CONSTITUIRII	SCADENȚEI	CONSTITUIRII	SCADENȚEI
BRD Groupe Societe General SA		4.140.961	-	-	5,25%	6.643	34,56%	20-Dec-10	7-Jan-11	
BRD Groupe Societe General SA		4.800.000	-	-	4,00%	4.267	40,07%	23-Dec-10	11-Jan-11	
Raiffeisen Bank SA		3.039.359	-	-	3,50%	886	25,37%	28-Dec-10	3-Jan-11	
		<u>11.980.320</u>	-	-		<u>11.796</u>	100%			

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

2. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

CREANȚE

	Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Termen de exigibilitate <u>sub 1 an</u> (lei)	<u>peste 1 an</u> (lei)
Contracte forward	<u>11.314</u>	<u>11.314</u>	-

DATORII

	Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Termen de exigibilitate <u>sub 1 an</u> (lei)	<u>peste 1 an</u> (lei)
Onorariu de audit datorat	16.864	16.864	-
Datorie reprezentând comision de administrare din activul net al Fondului	<u>148.985</u>	<u>148.985</u>	-
Total	<u>165.849</u>	<u>165.849</u>	-

Fondul nu are obligații privind plata pensiilor la 31 decembrie 2010.

	Sold la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Termen de exigibilitate <u>sub 1 an</u> (lei)	<u>peste 1 an</u> (lei)
Onorariu de audit datorat	16.184	16.184	-
Datorie reprezentând comision de administrare din activul net al Fondului	81.798	81.798	-
Sumă în curs de clarificare (sold cont colector)	<u>62</u>	<u>62</u>	-
Total	<u>98.044</u>	<u>98.044</u>	-

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Venituri din investiții pe termen scurt	54.012	274.300
Venituri din creanțe imobilizate	179.585	190.992
Venituri din investiții financiare cedate	11.553.815	15.557.802
Venituri din diferențe de curs valutar	-	752.838
Venituri din dobânzi	5.783.364	18.205.092
Alte venituri financiare din activitatea curentă	<u>14.294.429</u>	<u>45.519.677</u>
Venituri din activitatea curentă	<u>31.865.205</u>	<u>80.500.701</u>

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli privind investițiile s financiare cedate	8.280	290.485
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	693.724	1.453.404
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	-	750.456
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă	<u>13.850.774</u>	<u>47.976.064</u>
<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>	<u>14.552.778</u>	<u>50.470.409</u>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>		
Profit	<u>17.312.427</u>	<u>30.030.292</u>

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE DE CONTABILE

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos:

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate, și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2007”);
- (iii) Norma nr. 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercițiul financiar 2010 (Norma 3/2011);
- (iv) Norma nr. 5/2009 privind calculul activului net și a valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate privat, care reglementează regulile de evaluare a activelor („Norma 5/2009”).



4. **PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare ale Fondului, în conformitate cu Norma 14/2007, cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că atât Societatea cât și Fondul își vor continua activitatea și în viitorul previzibil. Administratorii consideră că Societatea și Fondul vor putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea a analizat previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea și Fondul vor putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea Fondului de Pensii se ține în limba română și în monedă națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în Lei românești.

**B. Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Fondului în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) valabile pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

4. **PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**C. Imobilizări financiare**

Imobilizările financiare cuprind certificate de trezorerie și obligațiuni guvernamentale cu maturitate mai mare de un an, precum și dobânzile estimate calculate de la data achiziției până la data bilanțului.

Imobilizările financiare se evaluează la momentul achiziției la cost de achiziție, respectiv preț de cumpărare. Ulterior achiziției, inclusiv la data bilanțului sunt evaluate în conformitate cu regula de evaluare a instrumentelor financiare cu venit fix, prevăzută în Norma 5/2009 respectiv evaluarea se face prin adăugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul, cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadența titlurilor și prețul net de achiziție.

Diferența între valoarea imobilizărilor financiare și valoarea de achiziție se reflectă în situația veniturilor și a cheltuielilor la pozițiile „Venituri din creanțe imobilizate” și „Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar”, iar veniturile din dobânzi la poziția “Venituri din dobânzi”.

**D. Investiții pe termen scurt**

Investițiile pe termen scurt cuprind obligațiuni corporative, obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, obligațiuni emise de administrațiile publice locale, acțiuni, instrumente ale pieței monetare (certificate de trezorerie cu maturitate sub un an, depozite bancare pe termen scurt).

- (i) La intrarea în Fond, investițiile pe termen scurt se evaluează la cost de achiziție, respectiv preț de cumpărare.
- (ii) La ieșirea din Fond, investițiile pe termen scurt se evaluează și se înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO).
- (iii) Ulterior achiziției, metodele de evaluare aplicabile tuturor categoriilor de investiții pe termen scurt sunt cele stabilite prin Norma 5/2009 și sunt detaliate în continuare pentru fiecare categorie de instrumente financiare clasificate drept investiții pe termen scurt.

4. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(1) Obligațiuni corporative

Metoda de evaluare aplicabilă pentru această categorie de instrumente financiare este cea stabilită prin Norma 5/2009 pentru instrumentele cu venit fix, respectiv evaluarea se face prin adaugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul, cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadența titlurilor și prețul net de achiziție.

Încadrarea obligațiunilor corporative drept investiții pe termen scurt a fost făcută în conformitate cu Norma 14/2007, ghidul de aplicare al acestora și instrucțiunile primite de la CSSPP prin adresele 12120/05.09.2008 și 12704/19.09.2008 deși maturitatea acestora depășește în anumite cazuri un an.

(2) Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale

Obligațiunile emise de organismele străine neguvernamentale se evaluează folosind metoda de evaluare a instrumentelor cu venit fix detaliată la categoria de obligațiuni corporative.

(3) Obligațiuni emise de administrații publice locale

Obligațiunile emise de administrațiile publice locale se evaluează folosind metoda de evaluare a instrumentelor cu venit fix detaliată la categoria de obligațiuni corporative.

(4) Acțiuni

Acțiunile se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței pe care sunt admise la tranzacționare, din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea care se ia în calcul este reprezentată de prețul de închidere al pieței de pe care au fost achiziționate.

Pentru acțiunile suspendate de la tranzacționare pe o perioadă de 30 de ședințe de tranzacționare consecutive, datorită apariției unor evenimente de natura celor prevăzute la art. 224, alin. (5) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, evaluarea va avea drept bază de calcul media prețurilor de închidere pe piața în intervalul de 30 de ședințe de tranzacționare consecutive anterioare suspendării de la tranzacționare.

# FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

---

### 4. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

#### (5) Instrumente ale pieței monetare

Instrumentele pieței monetare deținute în portofoliul Fondului la sfârșitul exercițiului financiar 2010 cuprind depozite la bănci pe termen scurt și certificate de trezorerie cu maturitate sub un an.

- (i) Depozitele cu maturitate între o zi și un an sunt incluse în categoria investiții pe termen scurt și sunt evaluate la valoarea nominală, la care se adaugă dobânda de încasat aferentă perioadei scurse de la data efectuării plasamentului și până la data raportării, respectiv sfârșitul exercițiului financiar.
- (ii) Certificatele de trezorerie cu maturitate sub un an sunt incluse în categoria investiții pe termen scurt și sunt evaluate prin adăugarea la prețul de achiziție a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadența titlurilor și prețul de achiziție.

#### E. Creanțe

Creanțele fondului cuprind contracte forward pe curs de schimb sub 1(un) an inclusiv, având ca activ suport cursul EUR/RON. Metoda de evaluare folosită este cea precizată în Norma 5/2009 pentru astfel de contracte.

#### F. Disponibil în conturile bancare

Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la sfârșitul exercițiului financiar.

#### G. Trezorerie și echivalente de trezorerie

Pentru situația fluxului de trezorerie, trezoreria și echivalentele de trezorerie cuprind disponibilul din conturile bancare și depozitele cu o scadență mai mică sau egală cu trei luni, datorită lichidității crescute a acestora.

#### H. Alte datorii

Datoriile Fondului se înregistrează la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Fond.

4. **PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

I. **Capitalul Fondului**

Capitalul Fondului este reprezentat de valoarea contribuțiilor nete primite în fond pentru participanții la acesta. Contribuțiile nete sunt obținute după deducerea comisionului de administrare de 2.5% din contribuțiile brute transferate de către Agenția Națională de Administrare Fiscală („ANAF”) în contul Fondului în baza situației puse la dispoziție de către Casa Națională de Pensii și Alte Drepturi de Asigurări Sociale („CNPAS”). Valoarea contribuțiilor lunare nete este diminuată cu valoarea activelor din conturile participanților în caz de transfer către un alt fond de pensii, deces, invaliditate sau atingerea vârstei legale de pensionare și crește cu valoarea conturilor participanților care se transferă în Fond, respectiv cu încasările aferente beneficiarilor care sunt membri ai Fondului.

J. **Veniturile Fondului**

Veniturile Fondului sunt reprezentate de veniturile obținute din investirea activelor, vânzarea acestora, precum și din câștigurile de valoare datorate evaluării.

K. **Cheltuielile Fondului**

Cheltuielile Fondului cuprind cheltuieli cu comisioanele Administratorului și onorariile pentru serviciile de audit, precum și pierderile de valoare ale activelor, datorate evaluării. Comisioanele de administrare pe care le percepe Administratorul, în conformitate cu legislația în vigoare (legea 411/2004 republicată și a normelor acesteia) sunt:

- (i) Comision de administrare din contribuțiile plătite lunar - 2.5%;
- (ii) Comision de administrare din valoarea activului net total al Fondului - 0.05%/lună;
- (iii) penalități de transfer - 5% din valoarea contului la data efectuării transferului, dacă acesta are loc în primii 2 ani de când participantul a aderat la fondul de pensii de unde se transferă;

Comisionul de administrare din contribuțiile plătite lunar și penalitățile de transfer nu se regăsesc în cadrul cheltuielilor Fondului, acestea fiind deduse din contribuțiile încasate înainte de convertirea acestora în unități de fond, în cazul comisionului de administrare, respectiv din valoarea contului în momentul în care un participant se transferă la un alt fond de pensii.

# FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

---

### 4. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

#### L. Comparative

Comparativele pentru situația fluxurilor de trezorerie au fost modificate în baza cerințelor de prezentare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010.

#### M. Managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Fondul este expus unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate.

Managerul de portofoliu urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Fondului.

##### (i) *Riscul de piață*

Fondul deține instrumente investiționale listate atât pe piața românească cât și pe piețe internaționale (Viena, Luxemburg). Cele mai multe instrumente sunt concentrate însă pe piața românească, dar din motive de diversificare există în portofoliul fondului și instrumente listate pe piețele mai sus-amintite. Prin această diversificare și prin monitorizarea activă a piețelor unde sunt listate instrumentele, managerul de portofoliu analizează în mod continuu riscurile de piață utilizând tehnici de administrare (observare) a riscurilor pentru a cuantifica raportul risc/profit într-un mod consistent cu obiectivele Fondului.

##### (ii) *Riscul de credit*

Instrumentele cu venit fix expun fondul la un risc de neplată (cupon sau/și principal), riscul de credit spread și riscul de downgrade. În momentul achiziționării instrumentelor, acestea sunt evaluate conform ratingului oferit de către agențiile de evaluare, în urma acestei analize apreciindu-se calitatea emitentului și a investiției.

Trebuie aici remarcat faptul că pentru instrumentele românești, limitările investment grade/non-investment grade nu conferă unui emitent gradul de eligibilitate în portofoliu, conform legii.

##### (iii) *Riscul valutar*

Fondul este expus fluctuațiilor cursului de schimb valutar, întrucât are în acest moment instrumente investiționale în altă monedă decât Lei românești. În vederea minimizării riscului valutar, au fost încheiate pentru fiecare tranzacție în altă valută decât Lei românești contracte forward pe curs de schimb. Această strategie a permis fondului să minimizeze riscul valutar.

4. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(iv) *Riscul de rată a dobânzii*

Întrucât evaluarea instrumentelor cu venit fix din portofoliul Fondului se face, începând cu 1 Mai 2009, conform Normei 5/2009, folosind metoda descrisă în Nota 4C, acestea nu sunt expuse riscului de rată a dobânzii. Momentul în care riscurile pot apărea sunt atunci când se dorește vânzarea unui anumit instrument sau înlocuirea cu un altul.

(v) *Riscul de lichiditate*

În condițiile instrumentelor din portofoliu, riscul de lichiditate este dat atât de prezența unor cotații bid-ask foarte largi, al unui volum de tranzacționare redus în piață și de multe ori de imposibilitatea găsirii unei contrapărți.

Riscul de lichiditate poate fi luat în considerare în momentul vânzării/ imposibilității vânzării instrumentelor, în condițiile unui volum de tranzacționare al pieței redus. În scopul reducerii acestui risc, fondul a ales să aibă expunerea pe acțiuni în special în cele care alcătuiesc indicele BET și BET-FI, având gradul de lichiditate cel mai ridicat de pe piață. Cât privește tranzacționarea de instrumente cu venit fix, aceasta se realizează într-o mai mică măsură pe piața pe care este listat instrumentul (de multe ori nelichidă și fără cotații bid-ask), cât mai ales pe piața secundară bancară.

Riscul de lichiditate la nivelul Fondului este considerat redus întrucât necesarul de disponibilități pentru efectuarea de plăți este redus.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

5. INFORMAȚII PRIVIND PARTICIPANȚII LA FONDUL DE PENSII

A Evoluția lunară a valorii activului net pe unitate și variațiile lunare pentru perioada ianuarie - decembrie 2010 sunt prezentate în continuare:

<u>Data</u>	<u>Valoarea activului net pe unitate (lei)</u>	<u>Variații</u>
29 ianuarie 2010	12,786271	-
26 februarie 2010	13,202620	0,032562
31 martie 2010	13,694133	0,037228
30 aprilie 2010	14,059746	0,026699
31 mai 2010	13,877053	(0,012994)
30 iunie 2010	13,891750	0,001059
30 iulie 2010	14,056207	0,011838
31 august 2010	14,112512	0,004006
30 septembrie 2010	14,265723	0,010856
29 octombrie 2010	14,321936	0,003940
30 noiembrie 2010	14,272406	(0,003458)
31 decembrie 2010	14,413267	0,009869

Evoluția zilnică a valorii activului net pe unitate și variațiile înregistrate sunt detaliate în anexa nr. B9 atașată prezentelor situații financiare.

B Informații referitoare la numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise, respectiv anulate sunt detaliate la nivel de fiecare luna pentru perioada ianuarie-decembrie 2010.

<u>Luna</u>	<u>Numărul unităților de fond nou emise</u>	<u>Valoarea totală a unităților de fond nou emise (lei)</u>	<u>Numărul unităților de fond anulate</u>	<u>Valoarea totală a unităților de fond anulate (lei)</u>
Ianuarie	555.282	7.076.408	(319)	(4.056)
Februarie	593.786	7.851.466	(785)	(10.233)
Martie	680.518	9.277.566	(1.639)	(21.996)
Aprilie	661.507	9.251.186	(2.385)	(33.274)
Mai	708.617	9.856.977	(1.074)	(14.995)
Iunie	677.713	9.507.326	(2.411)	(33.435)
Iulie	669.881	9.358.732	(2.062)	(28.739)
August	657.372	9.295.164	(1.863)	(26.280)
Septembrie	636.289	9.045.042	(797)	(11.293)
Octombrie	633.650	9.066.655	(1.264)	(18.054)
Noiembrie	625.412	8.944.078	(1.017)	(14.534)
Decembrie	<u>642.976</u>	<u>9.218.559</u>	<u>(1.248)</u>	<u>(17.871)</u>
<b>Total</b>	<u>7.743.005</u>	<u>107.749.160</u>	<u>(16.864)</u>	<u>(234.761)</u>



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

5. INFORMAȚII PRIVIND PARTICIPANȚII LA FONDUL DE PENSII (CONTINUARE)

Informații referitoare la numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise, respectiv anulate detaliate pe zile sunt cuprinse în anexa nr. B9 atașată prezentelor situații financiare.

C Situația privind evoluția valorii unității de fond și a numărului de uniți de fond în ultima zi a lunii:

<u>Data</u>	<u>Numărul de unități de fond</u>	<u>Valoarea activului net pe unitate</u>
29 ianuarie 2010	14.090.332,820491	12,786271
26 februarie 2010	14.683.334,288179	13,202620
31 martie 2010	15.362.213,160676	13,694133
30 aprilie 2010	16.021.334,615006	14,059746
31 mai 2010	16.728.877,760012	13,877053
30 iunie 2010	17.404.180,027847	13,891750
30 iulie 2010	18.071.999,570472	14,056207
31 august 2010	18.727.508,232810	14,112512
30 septembrie 2010	19.363.000,478314	14,265723
29 octombrie 2010	19.995.386,956643	14,321936
30 noiembrie 2010	20.619.781,804555	14,272406
31 decembrie 2010	21.261.510,549814	14,413267

D Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii

<u>Nr. crt.</u>	<u>Luna</u>	<u>Numarul participantilor</u>					<u>Valoarea unității de fond</u>	<u>Numar de unități de fond</u>
		<u>So*</u>	<u>S1*</u>	<u>S2*</u>	<u>S3*</u>	<u>S4*</u>		
1	Ianuarie	8	1	11	-	304.255	12,786271	14.090.332,820491
2	Februarie	22	-	12	-	307.897	13,202620	14.683.334,288179
3	Martie	11	2	6	-	311.131	13,694133	15.362.213,160676
4	Aprilie	11	-	19	-	313.312	14,059746	16.021.334,615006
5	Mai	15	6	9	-	314.598	13,877053	16.728.877,760012
6	Iunie	10	3	27	-	315.858	13,891750	17.404.180,027847
7	Iulie	10	-	28	-	317.344	14,056207	18.071.999,570472
8	August	17	3	33	-	319.082	14,112512	18.727.508,232810
9	Septembrie	13	1	10	-	320.777	14,265723	19.363.000,478314
10	Octombrie	166	-	14	-	322.586	14,321936	19.995.386,956643
11	Noiembrie	113	-	8	-	324.686	14,272406	20.619.781,804555
12	Decembrie	42	2	13	1	326.879	14,413267	21.261.510,549814

18 din 25

\* unde: SO= numar participant care au aderat in luna respectiva;

S1=numar participant care au intrat prin transfer in luna respectiva;

S2=numar participant care au iesit prin transfer in luna respectiva;

S3=numar de participant la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, plata activului personal al participantului);

S4=numar de participant existenti la sfasitul lunii.

## FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

---

#### 6. ALTE INFORMAȚII

##### a) Informații cu privire la prezentarea Fondului și Societății

Fondul de Pensii Administrat Privat Alico este constituit în baza contractului de societate civilă din data de 7 august 2007 ca Fond de pensii administrat privat, în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind pensiile administrate privat, dispozițiile Codului Civil referitoare la societatea civilă și ale Normei 4/2007 privind autorizarea fondului de pensii administrat privat.

Fondul a fost autorizat de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) prin Decizia nr. 104/28.08.2007 sub numărul FP2-96.

Fondul este administrat de Societate în baza contractului de administrare. Termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii private se regăsesc în prospectul Fondului de Pensii Administrat Privat Alico. Ultima modificare a prospectului a avut loc în februarie 2010 fiind avizat de către CSSPP în data de 17 martie 2010.

Fondul de pensii este administrat de către Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA („Societatea”), societate pe acțiuni înființată în iulie 2007 având sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, sector 1. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/13196/2007.

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA este o societate de pensii care a fost înființată pentru a administra un fond de pensii administrat privat.

La 31 decembrie 2010 acționarii Societății erau:

1. Alico Asigurări România SA, persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, sector 1 cu un număr de acțiuni nominative 17.210.075 cu o valoare nominală totală de 17.210.075 lei, adică 99,9748% din capitalul social.
2. Amplico Services, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa, nr. 26 cu un număr de acțiuni nominative de 4.331 cu o valoare nominală totală de 4.331 lei, adică 0,0252% din capitalul social.

La 1 noiembrie 2010 MetLife, Inc, a finalizat achiziția American Life Insurance Company (ALICO) de la American International Group, Inc. (AIG).

American Life Insurance Company (ALICO) deține 99.9999% din acțiunile Alico Asigurări România SA care este acționarul majoritar al Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat.

## FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

---

#### 6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Numele societății a rămas neschimbat în urma achiziției făcută de către MetLife, Inc.

Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private a luat act de modificările intervenite la nivelul acționariatului indirect al Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat, răspunsul fiind comunicat prin adresa nr. 339762 din 25.10.2010.

#### b) Modalitatea folosită pentru exprimarea în monedă națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în monedă națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 4 B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2010 sunt:

<u>Monedă străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate din monedă străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Dolar SUA	USD	2,9361	3,2045
Euro	EUR	4,2282	4,2848

#### c) Onorarii auditori

Din Fond s-au efectuat plăți pentru servicii de audit pe parcursul anului 2010 în sumă de 16.184 lei (2009: zero lei). Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Fondului aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2010 este în sumă de 16.864 lei (2009: 16.184 lei).

#### d) Depozitar

Societatea are încheiat contract de depozitare cu Raiffeisen Bank, cu sediul în București Piața Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca depozitar cu nr. DEP-RO-374199, prin Aviz nr. 51/01.08.2008. Onorariile pentru activitatea de depozitare a activelor Fondului nu reprezintă o cheltuială a Fondului în conformitate cu legislația în vigoare pentru fondurile de pensii administrate privat. Aceste onorarii sunt suportate de către Societate, fiind reflectate în contul de profit și pierdere al acesteia.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

e) Casa și conturi la bănci

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Disponibilități la bănci în lei	<u>151</u>	<u>2.870</u>

În vederea prezentării situației fluxurilor de trezorerie, trezorerie și echivalentele de trezorerie cuprind următoarele elemente :

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Casa și conturi la bănci	151	2.870
Depozite la bănci cu scadență mai mică de 3 luni	<u>4.625.627</u>	<u>11.980.320</u>
Total	<u>4.625.778</u>	<u>11.983.190</u>

f) Creanțe immobilizate

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Obligațiuni guvernamentale în lei	112.764.719	183.886.979
Obligațiuni guvernamentale în valută	-	2.975.614
Dobândă estimată pentru obligațiunile guvernamentale în lei	1.919.428	10.486.810
Dobândă estimată pentru obligațiuni guvernamentale în valută	<u>-</u>	<u>11.833</u>
Total	<u>114.684.147</u>	<u>197.361.236</u>

Rata dobânzii pentru plasamentele Fondului în investiții pe termen lung, în cursul anului 2010 a fost în medie de 7,08 % (2009: 10,59 %) pe an pentru obligațiunile guvernamentale în lei.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

g) Investiții financiare pe termen scurt

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Obligațiuni corporative	34.024.994	51.925.296
Obligațiuni municipale	-	4.000.000
Acțiuni	13.347.203	29.560.057
Unități de fond	-	5.904.536
CertIFICATE DE TREZORERIE	-	3.334.479
Depozite la bănci (Nota 1)	5.625.627	11.980.320
Dobânda estimată pentru obligațiuni corporative	1.172.250	2.458.726
Dobânda estimată pentru obligațiuni municipale	-	63.041
Dobânda estimată pentru depozite	<u>146.803</u>	<u>11.796</u>
	<u>54.316.877</u>	<u>109.238.251</u>

Rata dobânzii pentru plasamentele Fondului în investiții pe termen scurt, în cursul anului 2010 a fost în medie de 5,91 % (2009: 12,32%) pe an pentru depozitele bancare.

Valoarea de achiziție a acțiunilor deținute în portofoliu la 31 decembrie 2010 este de 29.863.052 lei (31 decembrie 2009 este de 12.386.969 lei), ceea ce a dus la o pierdere netă de 302.995 lei (2009: profit net 960.234 lei)

h) Venituri financiare

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Venituri din dobânda colectată și estimată	<u>5.783.364</u>	<u>18.205.092</u>
Venituri din investiții financiare cedate		
Venituri din cedarea de creanțe imobilizate (obligațiuni guvernamentale)	6.549.519	9.954.317
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (acțiuni și obligațiuni corporative)	<u>5.004.296</u>	<u>5.603.485</u>
Total venituri din investiții financiare cedate	<u>11.553.815</u>	<u>15.557.802</u>

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Alte venituri financiare		
Venituri din evaluarea de acțiuni	13.228.289	44.760.615
Venituri din evaluarea de obligațiuni corporative	1.066.140	55.375
Venituri din evaluarea drepturilor de preferință	-	35.049
Venituri din evaluarea certificatelor de trezorerie	-	68.286
Venituri din evaluarea unităților de fond	-	600.352
Venituri din diferențe de curs	-	<u>752.838</u>
Total alte venituri financiare	<u>14.294.429</u>	<u>46.272.515</u>
Venituri din dividende	54.012	274.300
Venituri din creanțe imobilizate	<u>179.585</u>	<u>190.992</u>
Total venituri financiare	<u>31.865.205</u>	<u>80.500.701</u>

i) Cheltuieli financiare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli din cedarea de acțiuni	<u>8.280</u>	<u>290.485</u>
Alte cheltuieli financiare		
Cheltuieli din evaluarea de acțiuni	11.445.156	43.518.962
Cheltuieli din evaluarea de obligațiuni corporative	2.247.252	638.186
Cheltuieli cu evaluarea drepturilor de preferință	-	3.063
Cheltuieli cu evaluarea unităților de fond	-	372.760
Cheltuieli cu diferențele de curs	-	750.456
Pierderi din creanțe imobilizate	<u>158.366</u>	<u>3.443.093</u>
Total alte cheltuieli financiare	<u>13.850.774</u>	<u>48.726.520</u>
Total cheltuieli financiare	<u>13.859.054</u>	<u>49.017.005</u>

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

j) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile și cotizațiile

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net	677.540	1.436.540
Cheltuieli cu onorariile de audit	<u>16.184</u>	<u>16.864</u>
Total	<u>693.724</u>	<u>1.453.404</u>

k) Tranzacții cu părți afiliate

Părțile afiliate ale Fondului sunt:

- Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA – în calitate de administrator al Fondului
- Alico Asigurări România S.A. – în calitate de acționar al administratorului
- Amplico Services – în calitate de acționar al administratorului.

Natura relațiilor cu părțile afiliate cu care Fondul a efectuat tranzacții sau care au solduri nedecontate la data bilanțului sunt detaliate mai jos. Relațiile au fost stabilite în timpul desfășurării obișnuite a activității Fondului.

Următoarele tranzacții cu Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat, în calitate de administrator al fondului de pensii au avut loc în cursul anului și următoarele solduri la sfârșitul anului au rezultat în urma acestor tranzacții:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Comisionul de administrare din activul net al Fondului	677.540	1.436.540
Comisionul de administrare din contribuțiile brute	2.342.303	2.755.667
Penalități de transfer	23.394	556

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

---

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Datorii cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	81.798	148.985

Nu au fost efectuate tranzacții cu celelalte părți afiliate în cursul anului 2010.

l) Capital

Capitalul Fondului este format din contribuțiile încasate lunar în fond diminuate cu, comisionul de administrare din contribuții, la care se adaugă valoarea activelor participanților care aderă la Fond mai puțin valoarea activelor participanților care decid să se transfere la un alt fond de pensii administrat privat. Capitalul Fondului la 31 decembrie 2010 este în sumă de 256.338.265 lei (2009: 148.823.866 lei).

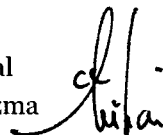
m) Datorii contingente

La 31 decembrie 2010 Fondul avea datorii contingente determinate de primirea unor cereri de transfer de la participanți. Valoarea acestor datorii este în suma de 165.257 lei (2009: 209.278 lei), reprezentând numărul de unități existente în contul participanților cu cerere de transfer înregistrată, la 31 decembrie 2010 la valoarea unității de fond calculată pentru aceeași dată.

n) Evenimente ulterioare

Nu au avut loc evenimente ulterioare datei bilanțului care să necesite prezentarea în aceste situații financiare.

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar  
Mihaela Stroia





**DATE DE IDENTIFICARE**

Judet  
 Denumirea fondului de pensii  
 Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de CSSPP  
 Denumirea administratorului  
 Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP  
**Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea**  
 Data la care se face referire

**BUCURESTI**  
**FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**  
**FP2-96**  
**ALICO SOC. DE ADM. A UNUI FOND DE PENSII ADM. PRIV. S.A.**  
**SAP-RO-22093254**  
**MIHAELA STROIA**  
**31/12/2010**

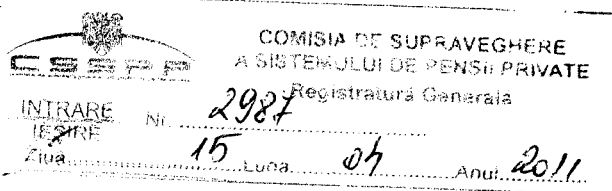
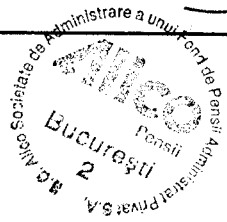
**BILANȚ**  
**la data de 31 decembrie 2010**

**COD 10**

Denumirea indicatorului	Nr. rând.	Sold la	
		01.01.2010	31.12.2010
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Titluri immobilizate (ct.265)			
2. Creanțe immobilizate (ct. 267 )	01	0	0
<b>TOTAL (rd. 01 la 02)</b>	<b>02</b>	<b>114684147</b>	<b>197361236</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. CREANȚE</b>			
1. Clienți (ct.411)			
2. Efecte de primit de la clienți ( ct.413 )	04	0	0
3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	05	0	0
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	06	0	0
5. Alte creanțe (ct. 267+446**+461+473**+5187 )	07	0	0
<b>TOTAL (rd. 04 la 08)</b>	<b>08</b>	<b>0</b>	<b>11314</b>
<b>TOTAL (rd. 04 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>0</b>	<b>11314</b>
<b>II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	54316877	109238251
<b>III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)</b>	<b>11</b>	<b>151</b>	<b>2870</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>54317028</b>	<b>109252435</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>			
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	0	0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	98044	165849
<b>TOTAL (rd. 14 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>98044</b>	<b>165849</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)</b>	<b>20</b>	<b>54218984</b>	<b>109086586</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20 )</b>	<b>21</b>	<b>168903131</b>	<b>306447822</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN</b>			
1. Avansuri încasate(ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452**)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
<b>TOTAL (rd. 22 la 26)</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITALUL FONDULUI</b>			
- capital privind unitățile de fond (ct.1017)	29	148823866	256338265
<b>II. PRIMELE FONDULUI</b>			
- prime aferente unităților de fond (ct.1045)	30	0	0
<b>III. REZERVE</b>			
- rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	31	0	0
<b>IV. REZULTAT REPORTAT</b>			
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Sold C	32	2766838	20079265
Sold D	33	0	0
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Sold C	34	0	0
Sold D	35	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>			
Sold C	36	17312427	30030292
Sold D	37	0	0
<b>VI. Repartizarea profitului (ct.129)</b>			
Sold C	38	0	0
Sold D	39	0	0
<b>J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)</b>	<b>39</b>	<b>168903131</b>	<b>306447822</b>

**ADMINISTRATOR,**  
 Numele, prenumele și semnatura MIHAI COCA-COZMA  
 Stampila entității

**Intocmit,**  
 Numele, prenumele și semnatura MIHAELA STROIA  
 Calitatea Director Financiar



## DATE DE IDENTIFICARE

Judet

Denumirea fondului de pensii

Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de CSSPP

Denumirea administratorului

Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP

Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea

Data la care se face referință

BUCUREȘTI

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

FP2-96

ALICO SOC. DE ADM. A UNUI FOND DE PENSII ADM. PRIV. S.A.

SAP-RO-22093254

MIHAELA STROIA

31/12/2010

## SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

la data de 31 decembrie 2010

COD 20

Denumirea indicatorului	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	0	0
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	54012	274300
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	179585	190992
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	11553815	15557802
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	5783364	18205092
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	14294429	46272515
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	0	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	0	0
<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>31865205</b>	<b>80500701</b>
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	8280	290485
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	0	0
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	13850774	48726520
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	693724	1453404
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	0	0
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628)	15	0	0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	16	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17	0	0
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>14552778</b>	<b>50470409</b>
<b>C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
- profit (rd.09-18)	19.1	17312427	30030292
- pierdere (rd.18-09)	19.2	0	0
<b>D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ</b>			
- profit (rd.20-21)	22.1	0	0
- pierdere (rd.21-20)	22.2	0	0
<b>G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)</b>	<b>23</b>	<b>31865205</b>	<b>80500701</b>
<b>H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)</b>	<b>24</b>	<b>14552778</b>	<b>50470409</b>
<b>I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)</b>			
- profit (23-24)	25.1	17312427	30030292
- pierdere (24-23)	25.2	0	0

ADMINISTRATOR,

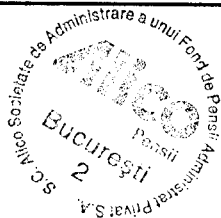
Numele, prenumele și semnatura MIHAI COCA-COZMA

Ștampila entității

Intocmit,

Numele, prenumele și semnatura MIHAELA STROIA

Calitatea Director Financiar



## DATE DE IDENTIFICARE

Judet  
Denumirea fondului de pensii  
Cod de inregistrare al fondului de pensii atribuit de Comisie  
Denumirea administratorului  
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie  
Adresa fondului de pensii

## BUCURESTI

Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
FP2-96  
Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
SAP-RO-22093254  
BLVD. LASCAR CATARGIU 47-53, SECTOR 1, 010665

## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2010

Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la inceputul anului financiar		Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar	
		Total: din care	Din transfer	Total: din care	Din transfer	Total: din care	Prin transfer	Total: din care	Prin transfer
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	148.823.866	64.314	107.749.160	64.314	234.761	221.676	256.338.265	221.676
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)							0	
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	2.766.838		17.312.427				20.079.265	
	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	2.766.838		17.312.427				20.079.265	
4	Sold C							0	
	Sold D							0	
	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)							0	
5	Sold C							0	
	Sold D							0	
	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	17.312.427		30.030.292		17.312.427		30.030.292	
6	Sold C	17.312.427		30.030.292		17.312.427		30.030.292	
	Sold D								
7	Repartizarea profitului (129)								
8	Total capitaluri proprii	168.903.131	64.314	155.091.879	64.314	17.547.188	221.676	306.447.822	221.676

- lei -

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele Mihaela Stroia

Calitatea Director Financiar

Semnatura



## DATE DE IDENTIFICARE

Judet  
Denumirea fondului de pensii  
Cod de inregistrare al fondului de pensii atribuit de Comisie  
Denumirea administratorului  
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie  
Adresa fondului de pensii

## BUCURESTI

Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
FP2-96  
Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
SAP-RO-22093254  
BLVD. LASCAR CATARGIU 47-53, SECTOR 1, 010865

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 31 decembrie 2009

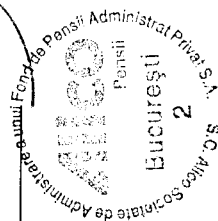
Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la inceputul anului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	Din transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	57.678.281	91.623.669	273.539	478.084	476.149	148.823.866
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)						
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)		2.766.838				2.766.838
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)		2.766.838				2.766.838
	Sold C						
	Sold D						
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)						
	Sold C						
	Sold D						
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	2.766.838	17.312.427		2.766.838		17.312.427
	Sold C	2.766.838	17.312.427		2.766.838		17.312.427
	Sold D						
7	Repartizarea profitului (129)						
8	Total capitalul propriu	60.445.119	111.702.934	273.539	3.244.922	476.149	168.903.131

## ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,  
Numele si prenumele Mihaela Stroia  
Calitatea Director Financiar  
Semnatura



DATE DE IDENTIFICARE

Judet  
 Denumirea fondului de pensii  
 Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de Comisie  
 Denumirea administratorului  
 Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie  
 Adresa fondului de pensii

BUCURESTI  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 FP2-96  
 Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-22093254  
 BLVD. LASCAR CATARGIU 47-53, SECTOR 1, 010665

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE  
 la data de 31 decembrie 2010

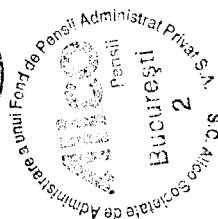
Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent 2009	Exercitiul financiar curent 2010
<b>A</b>		
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		
a) Incasari de contributii de la participantii, sume din transferuri	93.965.973	110.503.597
b) Plati ale activelor, personale neale catre participantii/beneficiari	(454.690)	(232.851)
c) Plati catre administratorul fondului de pensii	(2.988.735)	(4.125.576)
d) Alte sume plătite din fondul de pensii	-	(16.309)
<b>Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)</b>	<b>90.522.548</b>	<b>106.128.861</b>
<b>B</b>		
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>		
a) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen scurt	(104.868.630)	(140.767.738)
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare pe t. lung	(147.302.056)	(141.029.493)
c) Incasari din vanzarea de investitii pe termen scurt	52.500.923	74.932.052
d) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare pe termen lung	93.711.401	89.551.162
e) Alte venituri financiare incasate	9.543.626	18.542.588
<b>Trezoreria neta din activitatea de investitii (II)</b>	<b>(96.414.736)</b>	<b>(98.771.449)</b>
<b>C</b>		
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>		
<b>Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie</b>	<b>(5.882.188)</b>	<b>7.357.412</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>10.517.966</b>	<b>4.625.778</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>4.625.778</b>	<b>11.983.190</b>

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

*Mihai Coca-Cozma*



INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Stroia  
 Calitatea Director Financiar  
 Semnatura \_\_\_\_\_

*Mihaela Stroia*



Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 Administrator de fond: Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA


ANEXA NR. B6

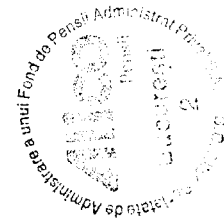
NOTA 2  
 Situatia creantelor si datoriiilor

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	lei	
		TERMEN DE LICHIDITATE Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Contract FWD	11.314	11.314	-
<b>TOTAL, din care</b>	<b>11.314</b>	<b>11.314</b>	<b>-</b>

Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE			
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	
0	1=2+3+4	2	3	4	
Onerariu de audit datorat	16.864				
Comision de administrare din activul net	148.985				
<b>TOTAL, din care</b>	<b>165.849</b>	<b>165.849</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma  
 Semnatura 

INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Stroia  
 Calitatea Director Financiar  
 Semnatura 



Stampila unitatii

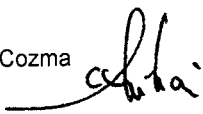
NOTA 3  
 Analiza rezultatului din activitatea curenta

lei

Nr. crt.	INDICATORI	Nr. rd.	Exercitiul Precedent	Exercitiul Curent
1	Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	01	-	-
2	Venituri din investitii pe termen scurt (ct.762)	02	54.012	274.300
3	Venituri din creante imobilizate (ct.763)	03	179.585	190.992
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	11.553.815	15.557.802
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	05	-	-
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	06	-	-
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	07	-	752.838
8	Venituri din dobanzi (ct. 766)	08	5.783.364	18.205.092
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	14.294.429	45.519.677
10	din sconturi obtinute (ct.767)	10	-	-
11	din alte venituri financiare (ct. 768)	11	14.294.429	45.519.677
12	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)</b>	12	<b>31.865.205</b>	<b>80.500.701</b>
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	13	8.280	290.485
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	14	693.724	1.453.404
15	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (627)	15	-	-
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct. 628)	16	-	-
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte (ct. 635)	17	-	-
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658)	18	-	-
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	19	-	750.456
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	20	-	-
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	13.850.774	47.976.064
22	cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-
23	alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	13.850.774	47.976.064
24	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)</b>	24	<b>14.552.778</b>	<b>50.470.409</b>
25	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>			
26	profit (rd 12-24)	25	<b>17.312.427</b>	<b>30.030.292</b>
27	pierdere (rd 24-12)	26	-	-

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura \_\_\_\_\_



INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Stroia  
 Calitatea Director Financiar

Semnatura \_\_\_\_\_



Stampila unitatii





Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 Administrator de fond: Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

Informatii privind participanti la fondurile de pensii

NOTA 5

Evolutia zilnica a valorii activului net de unitate si veniturii zilnice pentru perioada raportata:

- a) Evolutia valorii si numarului de unitati de fond
- b) suma si valoarea cresterilor si descresterilor in valoare unitatii de fond
- c) numarul si valoarea totala a unitatilor de fond noi emise.

Evolutia zilnica a valorii activului net de unitate si veniturii zilnice pentru perioada raportata - decembrie 2010 sunt prezentate in continuare

Data	VUAN	Variatii	Data	VUAN	Variatii	Data	VUAN	Variatii	Data	VUAN	Variatii
01.01.2010	12,481,400	0,000,000	01.04.2010	13,371,418	0,000,000	01.07.2010	13,988,423	0,000,000	01.10.2010	14,257,223	0,000,000
02.01.2010	12,481,400	0,000,000	02.04.2010	13,371,418	0,000,000	02.07.2010	13,988,423	0,000,000	02.10.2010	14,257,223	0,000,000
03.01.2010	12,481,400	0,000,000	03.04.2010	13,371,418	0,000,000	03.07.2010	13,988,423	0,000,000	03.10.2010	14,257,223	0,000,000
04.01.2010	12,481,400	0,000,000	04.04.2010	13,371,418	0,000,000	04.07.2010	13,988,423	0,000,000	04.10.2010	14,257,223	0,000,000
05.01.2010	12,481,400	0,000,000	05.04.2010	13,371,418	0,000,000	05.07.2010	13,988,423	0,000,000	05.10.2010	14,257,223	0,000,000
06.01.2010	12,481,400	0,000,000	06.04.2010	13,371,418	0,000,000	06.07.2010	13,988,423	0,000,000	06.10.2010	14,257,223	0,000,000
07.01.2010	12,481,400	0,000,000	07.04.2010	13,371,418	0,000,000	07.07.2010	13,988,423	0,000,000	07.10.2010	14,257,223	0,000,000
08.01.2010	12,481,400	0,000,000	08.04.2010	13,371,418	0,000,000	08.07.2010	13,988,423	0,000,000	08.10.2010	14,257,223	0,000,000
09.01.2010	12,481,400	0,000,000	09.04.2010	13,371,418	0,000,000	09.07.2010	13,988,423	0,000,000	09.10.2010	14,257,223	0,000,000
10.01.2010	12,481,400	0,000,000	10.04.2010	13,371,418	0,000,000	10.07.2010	13,988,423	0,000,000	10.10.2010	14,257,223	0,000,000
11.01.2010	12,481,400	0,000,000	11.04.2010	13,371,418	0,000,000	11.07.2010	13,988,423	0,000,000	11.10.2010	14,257,223	0,000,000
12.01.2010	12,481,400	0,000,000	12.04.2010	13,371,418	0,000,000	12.07.2010	13,988,423	0,000,000	12.10.2010	14,257,223	0,000,000
13.01.2010	12,481,400	0,000,000	13.04.2010	13,371,418	0,000,000	13.07.2010	13,988,423	0,000,000	13.10.2010	14,257,223	0,000,000
14.01.2010	12,481,400	0,000,000	14.04.2010	13,371,418	0,000,000	14.07.2010	13,988,423	0,000,000	14.10.2010	14,257,223	0,000,000
15.01.2010	12,481,400	0,000,000	15.04.2010	13,371,418	0,000,000	15.07.2010	13,988,423	0,000,000	15.10.2010	14,257,223	0,000,000
16.01.2010	12,481,400	0,000,000	16.04.2010	13,371,418	0,000,000	16.07.2010	13,988,423	0,000,000	16.10.2010	14,257,223	0,000,000
17.01.2010	12,481,400	0,000,000	17.04.2010	13,371,418	0,000,000	17.07.2010	13,988,423	0,000,000	17.10.2010	14,257,223	0,000,000
18.01.2010	12,481,400	0,000,000	18.04.2010	13,371,418	0,000,000	18.07.2010	13,988,423	0,000,000	18.10.2010	14,257,223	0,000,000
19.01.2010	12,481,400	0,000,000	19.04.2010	13,371,418	0,000,000	19.07.2010	13,988,423	0,000,000	19.10.2010	14,257,223	0,000,000
20.01.2010	12,481,400	0,000,000	20.04.2010	13,371,418	0,000,000	20.07.2010	13,988,423	0,000,000	20.10.2010	14,257,223	0,000,000
21.01.2010	12,481,400	0,000,000	21.04.2010	13,371,418	0,000,000	21.07.2010	13,988,423	0,000,000	21.10.2010	14,257,223	0,000,000
22.01.2010	12,481,400	0,000,000	22.04.2010	13,371,418	0,000,000	22.07.2010	13,988,423	0,000,000	22.10.2010	14,257,223	0,000,000
23.01.2010	12,481,400	0,000,000	23.04.2010	13,371,418	0,000,000	23.07.2010	13,988,423	0,000,000	23.10.2010	14,257,223	0,000,000
24.01.2010	12,481,400	0,000,000	24.04.2010	13,371,418	0,000,000	24.07.2010	13,988,423	0,000,000	24.10.2010	14,257,223	0,000,000
25.01.2010	12,481,400	0,000,000	25.04.2010	13,371,418	0,000,000	25.07.2010	13,988,423	0,000,000	25.10.2010	14,257,223	0,000,000
26.01.2010	12,481,400	0,000,000	26.04.2010	13,371,418	0,000,000	26.07.2010	13,988,423	0,000,000	26.10.2010	14,257,223	0,000,000
27.01.2010	12,481,400	0,000,000	27.04.2010	13,371,418	0,000,000	27.07.2010	13,988,423	0,000,000	27.10.2010	14,257,223	0,000,000
28.01.2010	12,481,400	0,000,000	28.04.2010	13,371,418	0,000,000	28.07.2010	13,988,423	0,000,000	28.10.2010	14,257,223	0,000,000
29.01.2010	12,481,400	0,000,000	29.04.2010	13,371,418	0,000,000	29.07.2010	13,988,423	0,000,000	29.10.2010	14,257,223	0,000,000
30.01.2010	12,481,400	0,000,000	30.04.2010	13,371,418	0,000,000	30.07.2010	13,988,423	0,000,000	30.10.2010	14,257,223	0,000,000
31.01.2010	12,481,400	0,000,000	31.04.2010	13,371,418	0,000,000	31.07.2010	13,988,423	0,000,000	31.10.2010	14,257,223	0,000,000

INTOCMIT:  
 Numele si prenumele Mihaila Stoik  
 Calitatea Director Financiar  
 Semnatura

Administratia Fondului de Pensii Administrat Privat Alico  
 Bucuresti  
 2

ADMINISTRATOR:  
 Numele si prenumele Mihaila Stoik  
 Semnatura

b) Informații referitoare la numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise, respectiv anulate sunt detaliate la nivel de fiecare lună pentru perioada ianuarie-decembrie 2010

Data	Numărul unităților de fond nou emise	Valoarea totală a unităților de fond nou emise	Numărul unităților de fond anulate	Valoarea totală a unităților de fond anulate	Denumire
14.01.2010	0,000000	0,000000	319,526587	4,056,16	transfer out
15.01.2010	1,345,71	0,000000	0,000000	0,00	transfer in
19.01.2010	75,439599	0,000000	960,41	0,00	transfer in
20.01.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,00	colecte
10.02.2010	555	0,000000	7,074,107,6	0,00	transfer out
15.02.2010	0,000000	0,000000	0,00	-0,115,10	transfer out
23.02.2010	593,786,343,162	0,000000	7,851,466,35	0,000000	colecte
05.03.2010	2,13	0,000000	95,77	0,000000	transfer intern,
06.03.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	decedati si beneficiar
15.03.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	transfer out
18.03.2010	31,917,267	0,000000	434,65	-21,617,47	transfer out
23.03.2010	680,478,575,954	0,000000	9,277,035,75	0,000000	colecte
08.04.2010	15,92	0,000000	218,54	0,000000	transfer intern,
08.04.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	decedati si beneficiar
15.04.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	transfer out
21.04.2010	661,483,919,776	0,000000	9,250,867,76	-32,924,17	transfer out
30.04.2010	7,096,004	0,000000	98,27	0,000000	colecte
10.05.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	beneficiari
14.05.2010	0,000000	0,000000	0,00	652,46	plata beneficiar
19.05.2010	1,090,464,985	0,000000	14,757,61	-13,767,06	transfer out
21.05.2010	707,956,395,148	0,000000	9,842,218,93	0,00	transfer in
01.06.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	colecte
01.06.2010	0,000000	0,000000	0,00	-27,937,26	plata beneficiar
01.06.2010	0,000000	0,000000	0,00	-104,44	transfer intern,
14.06.2010	3,62	0,000000	53,01	0,000000	decedati si beneficiar
14.06.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	membrii al fondului
14.06.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	plata beneficiar
16.06.2010	51,502,564	0,000000	714,89	-32,245,20	transfer out
16.06.2010	1,186,534,711	0,000000	16,556,14	0,000000	transfer in
22.06.2010	0,000000	0,000000	0,00	-56,556,62	plata beneficiar
22.06.2010	678	0,000000	9,480,000,00	0,000000	colecte
15.07.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	transfer out
22.07.2010	668,896,010,109	0,000000	9,367,674,18	0,000000	colecte
28.07.2010	29,321,119	0,000000	411,16	0,000000	transfer intern,
28.07.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	membrii al fondului
28.07.2010	0,000000	0,000000	0,00	-411,16	plata beneficiar
28.07.2010	46,143,146	0,000000	646,13	0,000000	incasare in cont
16.08.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	beneficiari
16.08.2010	386,462,966	0,000000	5,167,00	-38,260	transfer out
23.08.2010	697,005,577,934	0,000000	9,289,977,24	0,000000	transfer in
16.09.2010	0,000000	0,000000	0,00	-111,330,451	colecte
16.09.2010	0,000000	0,000000	0,00	-9,314,14	incasare in cont
16.09.2010	13,665,795	0,000000	193,64	0,000000	beneficiari
22.09.2010	636,275,506,709	0,000000	9,044,760,00	0,000000	colecte
22.09.2010	0,000000	0,000000	67,66	0,000000	correctie comision de
24.09.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	contributii baza
24.09.2010	0,000000	0,000000	0,00	-14,270,98	plata beneficiar
15.10.2010	0,000000	0,000000	0,00	-1,263,717,926	transfer out
21.10.2010	633,650,192,724	0,000000	9,068,652,41	0,000000	colecte
04.11.2010	31,59	0,000000	467,09	0,000000	transfer intern,
04.11.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	decedati si beneficiar
15.11.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	membrii al fondului
23.11.2010	625,390,277,433	0,000000	8,843,623,66	0,000000	plata beneficiar
08.12.2010	0,000000	0,000000	0,00	-189,139,469	colecte
15.12.2010	1,000,000,000	0,000000	972,837,654	-2,704,84	plata beneficiar
15.12.2010	0,000000	0,000000	0,00	-13,937,48	transfer out
23.12.2010	841,277,26,116	0,000000	9,164,203,63	0,000000	transfer in
23.12.2010	0,000000	0,000000	0,00	0,000000	colecte
23.12.2010	7,743,004,541,994	0,000000	107,745,189,890000	-16,863,866,651	plata beneficiar
TOTAL				-234,161,830000	

ADMINISTRATOR  
 Numele si prenumele Mihai Constantin  
 Semnatura  
 Stamping

INTOCMIT  
 Numele si prenumele Mihaela Stoa  
 Calitatea Director Financiar  
 Semnatura

B situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii

Nr. crt.	Luna	Numărul participanților				Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0	S1	S2	S4		
1	Ianuarie	8	11	1	304.255	12.791.432	14.090.332.820.491
2	Februarie	22	12	-	307.897	13.207.107	14.663.334.288.179
3	Martie	11	6	-	311.131	13.694.133	15.362.213.160.676
4	Aprilie	11	19	-	313.312	14.059.748	16.021.334.615.006
5	Mai	15	9	-	314.998	13.877.053	16.728.877.760.012
6	Iunie	10	3	-	315.858	13.891.750	17.404.180.027.847
7	Iulie	17	28	-	319.082	14.058.234	18.071.999.570.472
8	August	10	33	-	320.777	14.112.512	18.727.508.232.810
9	Septembrie	13	10	-	322.586	14.265.723	19.363.000.478.314
10	Octombrie	166	14	-	324.686	14.326.052	19.995.386.956.643
11	Noiembrie	113	8	-	326.879	14.272.406	20.619.781.904.555
12	Decembrie	42	13	1	326.879	14.413.267	21.261.510.549.614

Unde:  
 S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă  
 S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă  
 S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă  
 S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei) eliminați și din Registrul Participanților de către CNPAS  
 S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii

Nr. crt.	Luna	Numărul participanților 2010
1	Ianuarie	0
2	Februarie	0
3	Martie	1
4	Aprilie	1
5	Mai	1
6	Iunie	4
7	Iulie	1
8	August	0
9	Septembrie	1
10	Octombrie	2
11	Noiembrie	0
12	Decembrie	2

S3 = număr de decedați și invalizi considerați participanți deoarece CNPAS-ul încă îi are evidențiat în Registrul Participanților

ADMINISTRATOR,  
 Numele și prenumele Mihai Coza-Cozma  
 Semnatura \_\_\_\_\_

INTOCMIT,  
 Numele și prenumele Mihaela Stroia  
 Calitatea Director Financiar  
 Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unități



## RAPORTUL ADMINISTRATORULUI LA 31 decembrie 2010

S.C. Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, Nr.47-53, sector 1, are ca obiect de activitate administrarea de fonduri de pensii administrate privat.

Toate operațiunile financiar-contabile s-au realizat conform prevederilor Legii contabilității 82/1991 republicată, fiind consemnate în documentele justificative și în contabilitate.

La baza întocmirii bilanțului contabil au stat balanță de verificare analitică, avându-se în vedere respectarea Normei nr. 14/2007 referitoare la reglementările contabile conforme cu directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare și a Normei nr. 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

### a. Informații referitoare la administrator

#### a.1. Identificarea administratorului

Administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat Alico este **S.C. Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**, societate înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr.

J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, Nr.47-53, sector 1.

#### **a.2. Conducerea**

Consiliul de Administrație este alcătuit din trei Administratori, repectiv:

- **Mihai Coca-Cozma**, cetățean român, Președintele Consiliului de Administrație și Director General al Societății, deținând și calitatea de Administrator executiv;
- **Ciprian Ladunca**, cetățean român, Administrator non-executiv;
- **Ovidiu Dimbean-Creța**, cetățean român, Administrator non-executiv;

#### **a.3. Structura acționariatului**

La 31 decembrie 2010, acționarii Administratorului erau:

1. **Alico Asigurări România S.A.**, persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4 , sector 1 cu un număr de acțiuni nominative 17.210.075 cu o valoarea nominală totală de 17.210.075 lei, adică 99.9748% din capitalul social.
2. **Amplico Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia**, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa, nr. 26 cu un numar de acțiuni nominative 4.331 cu o valoarea nominala totala de 4.331 lei , adică 0.0252% din capitalul social.

#### **a.4. Organizarea ALICO Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA.**

Societatea este organizată în direcții, servicii și compartimente care corespund funcțiilor îndeplinite în activitatea autorizată. Numarul mediu de persoane alocate fiecărui departament pentru perioada ianuarie – decembrie 2010, calculat ca medie aritmetica a persoanelor din departament in 12 luni, incluzand si concediile de ingrijire copil, este:

- ❖ Director General
  - Director General – 1 persoana
  - Asistenta Director General – 0 persoane
- ❖ Direcția financiar:
  - Contabilitate – 8.58 persoane;
  - Suport vanzari – 4 persoane;

- Trezorerie – 1 persoana;
- ❖ Serviciul Operatiuni
  - Relatii Clienti – 4 persoane;
  - Administrare Pensii – 3 persoane;
- ❖ Serviciul informatică - 2 persoane
  - Compartimentul administrativ – 1.58 persoane
- ❖ Compartimentul resurse umane – 3 persoane
- ❖ Compartimentul juridic - 0.5 persoane
- ❖ Direcția investiții - 2 persoane
- ❖ Compartimentul actuariat - 1 persoană
- ❖ Direcția Audit Intern – 0.5 persoane

Activitatea acestor direcții și compartimente este condusă de administratorul executiv, dl. Mihai Coca Cozma. Organigrama companiei la 31 decembrie 2010 este atasata prezentului raport. (Anexa 1)

#### **a.5. Analiza principalilor indicatori financiari ai activitatii administratorului, la 31.12.2010**

##### **STRUCTURA PATRIMONIULUI ADMINISTRATORULUI**

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
<b>ACTIV:</b>	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
1. Imobilizari necorporale	378.861	363.256
2. Imobilizari corporale	441.574	353.554
3. Imobilizari financiare	11.520.332	11.839.111
4. Stocuri	24.007	8.899
5. Creante	180.591	204.690
6. Alte investitii financiare pe termen scurt	2.622.165	1.519.710
7. Casa si conturi la banci	23.245	20.949
8. Cheltuieli in avans	80.082	60.662
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b><u>15.270.857</u></b>	<b><u>14.370.831</u></b>
<b>PASIV:</b>		
1. Capital social	55.969.920	17.214.406
2. Rezultatul exercitiului	(3.036.965)	(1.229.338)
3. Pierdere reportata	(38.755.514)	(3.036.965)
4. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	196.148	598.358
5. Datorii comerciale – furnizori	297.632	369.922
6. Sume datorate institutiilor de credit	704	3.533
7. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	598.932	450.915
<b>TOTAL PASIV</b>	<b><u>15.270.857</u></b>	<b><u>14.370.831</u></b>

## REZULTATUL FINANCIAR

Veniturile si cheltuielile inregistrate de administrator pe parcursul anului 2010 sunt detaliate in continuare:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
<b>Contul de profit si pierderi</b>		
Cifra de afaceri (venituri din activitatea de exploatare)	3.043.237	4.192.763
Alte venituri din exploatare	41.486	18.411
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	(309.253)	(131.652)
Cheltuieli cu personalul	(2.906.991)	(2.446.465)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(2.917.771)	(2.644.309)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	(440.026)	(583.068)
Cheltuieli privind provizioanele si ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale, precum si activele circulante	(1.612.067)	(1.139.631)
Venituri din provizioane	700.236	607.992
Alte cheltuieli de exploatare	(15.605)	(296.294)
<b>PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b><u>(4.416.754)</u></b>	<b><u>(2.422.253)</u></b>
Venituri financiare	1.461.129	1.336.571
Cheltuieli financiare	(75.607)	(132.656)
<b>PROFITUL FINANCIAR</b>	<b><u>1.385.522</u></b>	<b><u>1.203.915</u></b>
<b>PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b><u>(3.031.232)</u></b>	<b><u>(1.218.338)</u></b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>(5.733)</u>	<u>(11.000)</u>
<b>PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b><u>(3.036.965)</u></b>	<b><u>(1.229.338)</u></b>

Analiza **veniturilor administratorului** pe categorii de venituri este detaliata pentru fiecare luna a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2010) in Anexa nr. 11a., intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

In cadrul anexei sunt prezentate distinct veniturile din comisioanele de administrare din contributiile brute, din activul net si din penalitatile aplicate in caz de transfer al participantilor inainte de perioada de 2 ani de cand a aderat la fondul de pensii administrat de catre administrator.

Analiza **cheltuielilor administratorului** pe categorii de cheltuieli este detaliata pentru fiecare luna a perioadei de raportare (ianuarie- decembrie 2010) in **Anexa nr. 11b.**, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009. In

cadrul anexei sunt prezentate distinct cheltuielile cu comisioanele agentilor de marketing impartite in functie de tipul agentului (persoana fizica sau juridica), cheltuielile cu taxele de administrare catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cheltuielile cu onorariile de audit si comisioanele depozitarului, cheltuielile cu personalul si taxele aferente, chirii si servicii executate de terti.

Informatii privind toate categoriile de provizioane constituite de catre administrator la 31 decembrie 2009 sunt prezentate in **anexa nr. 12**, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

**b. Informatii referitoare la Fond, Depozitar și Auditor**

**Fondul de Pensii Administrat Privat ALICO** a fost constituit in baza contractului de societate civila din data de 7 august 2007, ca fond de pensii administrat privat, in conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind pensiile administrate privat, dispozitiile Codului Civil referitoare la societatea civila si ale Normei 4/2007 privind autorizarea fondului de pensii administrat privat. Fondul a fost autorizat de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Decizia nr. 04/28.08.2007. Fondul este inregistrat in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu numarul FP2-96. Gradul de risc al Fondului in conformitate cu prospectul acestuia este mediu.

**Depozitarul** - Administratorul are încheiat contract de depozitare cu Raiffeisen Bank, cu sediul în București, Piața Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca depozitar cu nr. DEP-RO-374199, prin Aviz nr 51/01.08.2007.

**Auditorul** - Administratorul are incheiat contract de audit cu PriceWaterhouseCoopers Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, inscrisa in registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca auditor cu nr. AUD-RO-4295287, prin Aviz nr. 50/1.08.2007.

**c. Informatii privind evolutia numarului de participanti**

Numărul de participanți la fondul de pensii administrat privat și valoarea contribuțiilor brute încasate se regasesc in cadrul Anexei nr. 9, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

Numărul de participanti a fost calculat conform Normei 22/2009 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat.



**d. Informatii cu privire la situatia financiara a Fondului de Pensii Administrat**

**Privat ALICO**

Activele fondului de pensii cuprind instrumente financiare in care fondul poate investi in conformitate cu Legea 411/2004, Norma 3/2009 si prospectul fondului. Principalele categorii de instrumente financiare clasificate dupa gradul de risc sunt detaliate in continuare:

<b>Active</b>	<b>Valoarea actualizata la 31 decembrie 2009 (lei)</b>	<b>Valoarea actualizata la 31 decembrie 2010 (lei)</b>
<b>Active cu risc scazut</b>		
Obligatiuni de stat	114.684.148	197.361.236
Instrumente de piata monetara (certificate de trezorerie)	-	3.334.478
Obligatiuni corporative cu risc scazut	4.460.454	-
<b>Active cu risc ridicat</b>		
Conturi curente	89	2.870
Contract forward	-	11.314
Depozite bancare	5.772.430	11.992.116
Obligatiuni corporative cu risc ridicat	30.736.789	54.384.023
Obligatiuni municipale	-	4.063.041
Actiuni	13.347.203	29.560.057
OPVCM	-	5.904.536
<b>Total active</b>	<b>169.001.113</b>	<b>306.613.671</b>

Datoriile fondului de pensii la 31 decembrie 2010 sunt prezentate in **Anexa nr.10a**, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

Analiza veniturilor fondului de pensii pe categorii de venituri este detaliata pentru fiecare luna a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2010) in **Anexa nr. 10b**, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

Analiza cheltuielilor fondului de pensii pe categorii de cheltuieli este detaliata pentru fiecare luna a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2010) in **Anexa nr. 10c**, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

**e. Analiza respectării regulilor de investire conținute în declarația privind politica de investiții, modificările survenite în timpul anului și motivele care au determinat eventualele modificări**

Portofoliul investițional al Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO respectă în mod consecvent și unitar regulile de investire conținute în declarația privind politica de investiții a fondului. Astfel, politica investițională a Fondului de pensii are ca scop atingerea celui mai înalt grad posibil de siguranță a activelor. Alt obiectiv major este maximizarea rentabilității investiției, în condițiile gradului de risc asumat. În perioada de timp analizată, nu există nicio modificare a declarației privind politica de investiții a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico.

Activitățile de investiții și de management de portofoliu sunt desfășurate astfel încât să conducă la creșterea stabilă a valorii unității de fond pe termen lung, împreună cu o alocare optimă a activelor Fondului de pensii. Rata rentabilității Fondului de pensii nu va fi, în nici un caz, mai mică decât rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii administrate privat din România, așa cum este aceasta stabilită de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

**f. Activitatea privind marketingul în domeniul pensiilor private**

Marketingul fondului de pensii administrat privat, așa cum este definit în Norma nr.25/2007 privind marketingul fondului de pensii administrat privat, a fost desfășurat în anul 2010 prin intermediul a 8.739 de agenți de marketing autorizați, dintre care autorizați în 2010, 153 de agenți. Activitatea condusă de administrator a fost orientată către respectarea obligației legale a administratorului de acordare a dreptului de a adera la fond oricărei persoane care îndeplinește condițiile legale pentru aderare și solicită semnarea unui act individual de aderare.

Activitatea condusă de administrator a fost orientată către menținerea registrului existent de participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico și către informarea corespunzătoare a persoanelor repartizate aleatoriu lunar la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico cu scopul asigurării unei rate de transfer de la fond cât mai mică.

În îndeplinirea scopului mai sus menționat, cât și în scopul creșterii gradului de informare a participanților și potențialilor participanți la fond cu privire la prevederile legale din domeniul pensiilor administrate privat, în cursul anului 2010 au fost create și utilizate următoarele materiale de marketing:

- o nouă versiune a website-ului oficial – în conținutul căruia informațiile sunt organizate într-un mod mai ușor accesibil pentru participanții și potențialii participanți la fond. În sprijinul participanților și potențialilor participanți la fond, în structura noului website au fost incluse noi rubrici, cum ar fi: secțiunea de „Întrebări frecvente”, formularele on-line „Contact” și „Sugestii și reclamații”.

- un material publicitar creat cu scopul de a fi utilizat de agenții de marketing autorizați în activitățile de marketing corespunzătoare procesului de aderare continuă, în care sunt prezentate: condițiile de aderare, avantajele și elementele de siguranță, poziția ocupată de Fondul de Pensii Administrat Privat Alico din punct de vedere al randamentului investițional.

În cursul anului 2010 au existat două evenimente cu impact asupra activității de marketing și publicitate a administratorului de fond:

- campania de schimbare de nume desfășurată de compania mama și acționarul majoritar. Aceasta campanie s-a reflectat și asupra mărcii companiei de pensii prin: schimbarea în Alico a denumirii administratorului și a fondului de pensii administrat privat, schimbarea logo-ului companiei de pensii, promovarea brand-ului Alico la TV și în presa (parte din campania desfășurată de acționarul majoritar și fără referire explicită la Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat) . Pentru asigurarea transparenței în relația cu participanții la fond administratorul a transmis o informare tuturor participanților la fond referitoare la schimbarea de nume a administratorului și a fondului de pensii administrat privat și a publicat această informație în presă;

- anunțul preluării Alico de către MetLife, Inc. Pentru asigurarea transparenței în relația cu participanții la fond, administratorul a publicat pe site-ul oficial o informare în acest sens adresată participanților la fond.

#### **g. Strategiile privind marketingul în domeniul pensiilor private**

Strategia de marketing a Societatii consta in:

- Oferirea unui nivel competitiv al compensatiei acordata agentilor de marketing, pentru semnarea unui act individual de aderare validat de catre CNPAS;
- Oferirea unor servicii de calitate participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

Obiectivele de marketing vizează:

- creșterea numărului de persoane care devin participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico prin semnarea unui act individual de aderare;
- menținerea registrului actual de participanți și fidelizarea participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

#### **h. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului**

Până în prezent au fost identificate următoarele categorii de riscuri:

- *Riscul de credit* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale;
- *Riscul de țară* - risc asociat riscului de credit, care este determinat de condițiile economice, sociale și politice ale țării de origine a debitorului;
- *Riscul de piață* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piață ale preturilor, ratei dobânzii și cursului valutar;
- *Riscul de lichiditate* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de administrator.
- *Riscul de rată a dobânzii* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.
- *Riscul reputational* – riscul înregistrării de pierderi suplimentare, ca urmare a publicității negative care conduce la lipsa încrederii participanților în administratorul fondului de pensii.

- *Riscul valutar* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor de curs valutar.

Minim 65% din investitiile fondului sunt efectuate in instrumente cu risc scazut, in principal titluri emise de statul roman, ceea ce face ca aceste investitii sa aiba asociat un risc implicit, respectiv cel al tarii emitentului. In cazul investitiilor in depozite bancare se urmareste incadrarea in limitele de expunere aprobate pentru bancile agreeate ca parteneri in conformitate cu politica grupului. Investitiile in actiuni sunt efectuate in principal in emitenti cuprinsi in principalii indici bursieri. Pentru pozitile in valuta se urmareste incheierea de hedginguri in vederea conservarii unui potential castig.

#### **h. Managementul riscului operational**

Riscul operațional reprezinta riscul inregistrarii de pierderi suplimentare, determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unor sisteme informatice necorespunzatoare etc. ) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar etc).

Politicele și procedurile de gestionare a riscului operațional sunt detaliate în procedurile specifice intocmite în fiecare departament operațional precum și în planul de recuperare în urma dezastrelor și de continuare a activității existente la nivelul societății.

Monitorizarea riscului operațional are loc prin intermediul unor evaluări periodice a sistemelor și proceselor de care dispune societatea efectuate de către managementul local precum și de către specialiști in domeniu din cadrul societății mama – Alico. Instrumentul de monitorizare a riscului folosit la nivel de fiecare departament il reprezinta un centralizator completat de fiecare sef de departament ce cuprinde aria de control, controlul principalelor riscuri identificate, scopul controlului, descrierea controlului, descrierea documentelor justificative si frecventa controlului.

#### **j. Conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății**

Toate operațiunile desfășurate de Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. se realizează în conformitate cu legislația în vigoare. In acest scop sunt intocmite proceduri interne în baza legilor și normelor în vigoare, precum și a politicilor de grup ale Alico. Sunt întocmite proceduri pentru:

- Activitățile financiar-contabile ale administratorului;
- Activitățile financiar-contabile ale fondului, inclusiv evaluarea activelor;

- Activitățile de investire ale activelor fondului;
- Activitățile de suport vânzări;
- Activitățile de administrare a conturilor;
- Activitățile de servicii pentru clienți;
- Activitățile de resurse umane;
- Activitățile de suport IT;
- Activitățile administrative;
- Activitățile de audit intern;
- Activitățile de risc și control intern.

Aceste proceduri se revizuiesc periodic, dacă apar modificări legislative sau activități noi.

**k. Informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fond, detaliate pe fiecare componenta**

Cheltuielile de administrare suportate de administrator aferente tranzactiilor efectuate in numele fondului includ:

Tip cheltuiuala	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Cheltuieli onorarii depozitar	88.485	153.382
Cheltuieli cu comisioanele bancare aferente conturilor deschise in numele fondului	12.521	4.512
Cheltuieli cu comisioanele de intermediere pentru tranzactiile derulate de catre fond	38.110	76.108

Cheltuielile de administrare suportate de catre fond includ:

Tip cheltuiuala	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Cheltuieli onorarii de audit	16.184	16.864
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net	677.540	1.436.540

Comisionul de administrare din contributiile brute nu este recunoscut drept cheltuiala a fondului. Suma reprezentand acest comision a fost de 2.755.667 lei pentru anul 2010 (2.342.303 lei pentru 2009).

**I. informații cu privire la plățile de disponibilități bănești care s-au efectuat din fondul de pensii administrat privat, detaliate pe tipuri de plăți**

Pe parcursul anului 2010 din fondul de pensii s-au efectuat plati reprezentand onorarii de audit, comisionul de administrare din activul net, transferuri catre alte fonduri, plati catre beneficiari, pensii. Detalii referitoare la platile efectuate sunt prezentate in continuare:

Tip plată	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Onorarii audit	-	16.184
Comision de administrare din activul net	623.038	1.369.353
Participanți transferați din fond în perioada 01.01-31.12-2010	452.755	221.121
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12-2009	-	494
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12-2009	1.949	10.940
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond în perioada 01.01-31.12-2009	-	1.446

**m. Analiza sesizărilor primite de la participanți, modul de soluționare al acestora și măsurile întreprinse**

În anul 2010 s-au primit următoarele tipuri de sesizări:

Tip sesizare	Descriere sesizare	Numar sesizari
Persoană repartizată aleatoriu la fond	sesizare făcută ca urmare a primirii informării cu privire la repartizarea aleatorie la fond și dobândirea calității de participant la fondul de pensii administrat privat	17
Confuzie între prevederi Pilon II și Pilon III		1
Clarificare referitor la aderare la fond	primul act de aderare semnat de participant a fost invalidat de CNPAS	1
Prelucrare date caracter personal	Nelămurire referitoare la opțiunea privind prelucrarea și transmiterea datelor cu caracter personal	1

Toate sesizările mai sus menționate au fost primite prin e-mail și toate au fost soluționate.

**Mod soluționare**

Modul de soluționare a acestor sesizari s-a făcut prin clarificarea situațiilor (s-au oferit explicații cu privire la prevederile legislative aplicabile în domeniul pensiilor administrate privat). Răspunsul la aceste sesizari s-a trimis în scris (18 prin e-mail și 2 prin poșta).

**Timpul de răspuns/soluționare**

Timpul de răspuns variază în funcție de complexitatea sesizării. Pentru sesizările mai puțin complexe, timpul de răspuns nu depășește 5 zile lucrătoare de la data primirii (dacă sesizarea este transmisă prin e-mail, termenul pentru transmiterea unui răspuns este de 1-3 zile). În cazul sesizărilor complexe, care necesită mai mult timp pentru soluționare, este transmisă o confirmare de primire a sesizării în care se precizează că o investigație este în curs de desfășurare și în cel mai scurt timp posibil se va transmite un răspuns. Dacă investigația/verificarea durează mai mult de 30 de zile, se transmite un status al investigației termen de 30 de zile de la data primirii.



#### n. Analiza desfășurării activității de audit intern și măsurile întreprinse

În cursul anului 2010 s-a efectuat o misiune de audit intern, realizată de către BDO Audit SRL în condițiile în care poziția din cadrul Direcției de Audit Intern a fost vacantă în a doua jumătate a anului. Perioada auditată a fost ianuarie – decembrie 2010.

Misiunea de audit intern a avut următoarele obiective:

- o Auditarea activităților desfășurate de către Departamentul Vânzări privind plata comisioanelor către agenții de marketing (pentru Administrator);
- o Auditarea activităților desfășurate de către Departamentul Contabilitate privind tratamentul contabil al facturilor de achiziție (pentru Administrator);
- o Auditarea activităților desfășurate de către Departamentul Investiții privind alegerea oportunităților de investiții (pentru Administrator și Fond).

În raport cu obiectivele auditabile și ținând cont de limitările inerente specifice oricărui sistem de control intern, auditorii au considerat ca, sistemul de control intern funcționează eficient și adecvat în conformitate cu normele interne și cerințele legale în vigoare.

Pe parcursul misiunii de audit nu au fost identificate situații de neconformitate a activităților desfășurate comparativ cu regulile prevăzute de procedurile de lucru, legislația în vigoare și prevederi ale unor standarde, norme, regulamente care guvernează aceste activități.

Suplimentar, auditul intern a avut unele recomandări de tip "advisory" - recomandările auditorului au rezultat ca urmare a comparării unei situații identificate cu principiile de „best practices” și au ca scop îmbunătățirea eficienței procesului, respectiv a performanței activității. Aceste recomandări sunt în curs de implementare de către conducerea companiei.

ADMINISTRATOR EXECUTIV,

MIHAI COCA-COZMA

ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV,

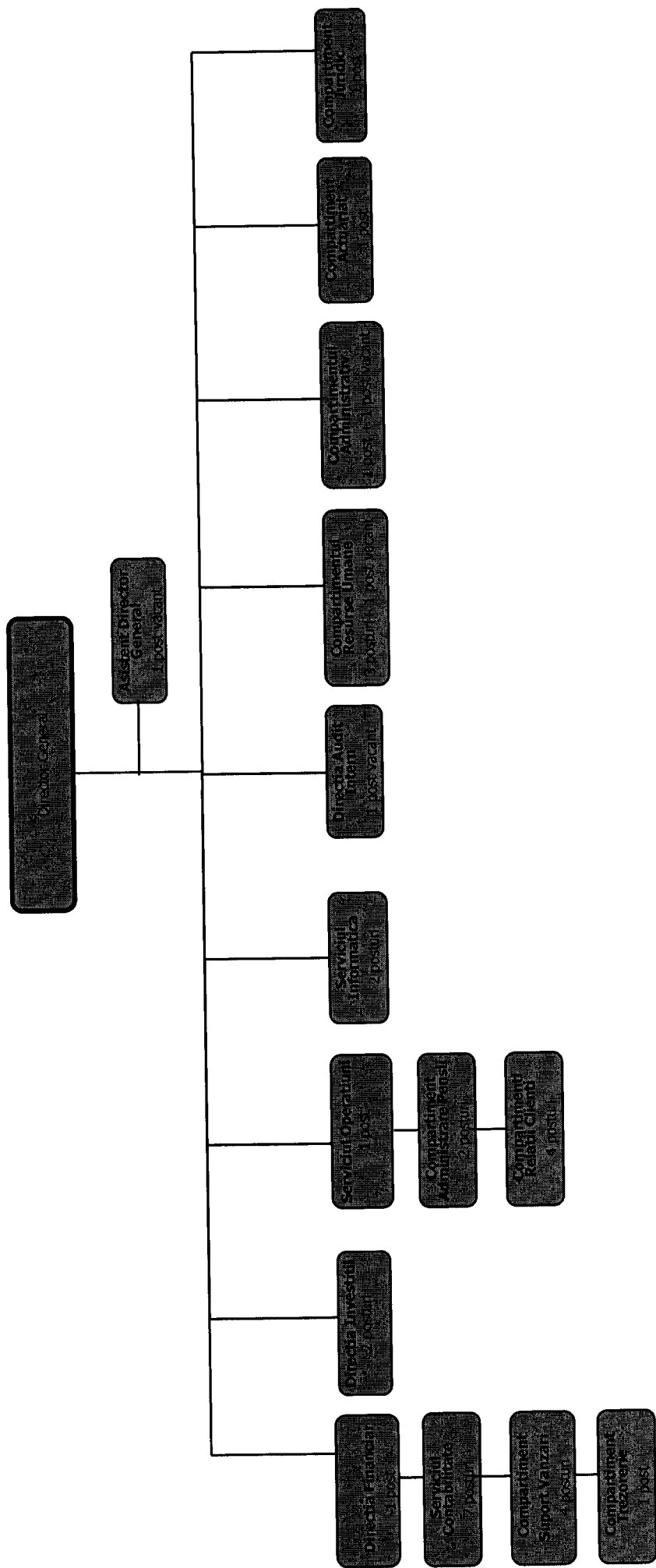
CIPRIAN LADUNCA

ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV,

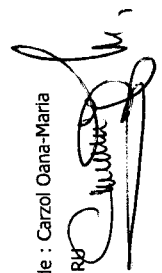
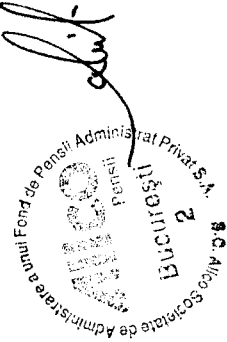
OVIDIU DIMBEAN CRETA

14/22





Intocmit de : Carzol Oana-Maria  
Specialist RP

Denumire administrator	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22083254
Denumire depozitar	Banqueo Bank Romania SA
Cod depozitar inreg in reg. CSSPP	DFP-RO-374195
Denumire fond de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod fond de pensii inreg in reg. CSSPP	FPZ-96

Informatii privind participantii in perioada ianuarie-decembrie 2010

Sectiunea I - Participanti	Nr. Rnd	Numar participanti	Valoarea contributiei virata in fond		Comisionul de administrare din contributii	Contributia neta convertita in unitati de fond	Numar de unitati de fond echivalente
			Col.4	Col.5			
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	
Participanti existenti la data de 01.01.2010	01	303.827	280.010.331	6.489.480	253.521.851	21.058.627.58245	
Participanti noi-intrati in perioada 01.01-31.12-2010- prin aderare	02	433	42.285	1.055	41.240	2.921.606542	
Participanti noi-intrati in perioada 01.01-31.12-2010- repartizati aleator	03	22.933	3.049.112	76.019	2.973.093	211.539.999899	
Participanti noi-intrati in perioada 01.01-31.12-2010- prin transfer	04	18	76.918	362	76.556	5.430.049989	
<b>Total - participanti intrati in fond la 30.06.2010 (09-07-02-03-04)</b>	<b>05</b>	<b>327.071</b>	<b>263.178.656</b>	<b>6.995.916</b>	<b>256.612.740</b>	<b>21.270.374.416665</b>	

Sectiunea II - Participanti	Nr. Rnd	Numar participanti	Valoarea transferata		Comisioane bancare/taxe postare plasate de participant	Impozite si taxe datorate bugetului de stat in cazul deschiderii dreptului la pensie	Disponibilitati virate	Numar de unitati de fond anulate		
			Totala din care:	Din fond						
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9	Col.10	Col.11
Participanti transferati din fond in perioada 01.01-31.12-2010	06	190	221.676	221.121	555	221.121	15.939.155370			
Participanti declarati invalizi si iesiti din fond in perioada 01.01-31.12-2010	07	2	494	494	0	0	86.203472			
Participanti declarati decedati si iesiti din fond in perioada 01.01-31.12-2010	08	13	11.016	11.016	0	0	777.177558			
Participanti care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie si au iesit din fond in perioada 01.01-31.12-2010	09	1	1.576	1.576	0	0	11.330451			
<b>Total - participanti iesiti din fond la 30.06.2010 (10-06-07-08-09)</b>	<b>10</b>	<b>206</b>	<b>234.762</b>	<b>234.206</b>	<b>555</b>	<b>119</b>	<b>16.863.666851</b>			

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele: Mihail Coca-Cozma

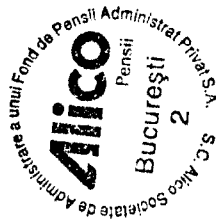
INTOCMIT,  
Numele si prenumele: Mihaela Sypia

Semnatura

Calitatea: Director Financiar

Semnatura

Stampila unitatii



Denumire administrator	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22093254
Denumire depozitar	Raiffeisen Bank Romania SA
Cod depozitar inreg in reg. CSSPP	DEP-RO-374199
Denumire fond de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod fond de pensii inreg in reg CSSPP	FP2-96

Informatii privind datoriile fondului la 31 decembrie 2010

Codul instrumentului col.1	Denumirea elementului de pasiv al fondului col.2	Contul contabil		Valoarea contabila in lei, la 31.12.2010		Din care: pe termen scurt		Pe termen lung	
		col.3		col.3		col.4		col.5	
5.1.	Comision de administrare			148,985	148,985	148,985			
5.1.1	-din activ net		4624.02	148,985	148,985	148,985			0
5.1.2.	-din contributiile brute		4624.01	0	0	0			0
5.2.	Comision de depozitare			0	0	0			0
5.3.	Comision de tranzactionare			0	0	0			0
5.4.	Comision bancar			0	0	0			0
5.5.	Taxe de audit		4623.01	16,864	16,864	16,864			0
5.6.	Alte obligatii			0	0	0			0
5.6.1.	-transfer			4522	4522	4522			0
5.6.2.	-deces			4521	4521	4521			0
5.6.3.	-invaliditate			0	0	0			0
5.6.4.	-plata pensie			0	0	0			0
5.6.5.	-decontari in curs de clarificare			473.02	473.02	473.02			0
	<b>TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.5+5.6.)</b>			<b>165,849</b>	<b>165,849</b>	<b>165,849</b>			<b>0</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma



Semnatura

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Mihaela Stroia  
Calitatea: Director Financiar

Semnatura 

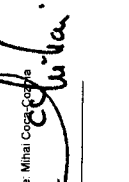
Stampila unitatii

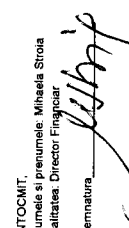


Denumire administrator  
 S.A.P. Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 Cod administrator înreg în reg. CSSPP  
 SAP-RO-22083254  
 Denumire depozitar  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 Cod depozitar înreg în reg. CSSPP  
 DEP-RO-374195  
 Denumire fond de pensii  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 Cod fond de pensii înreg în reg. CSSPP  
 FP2-96

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2010

Descriere a elementului de venit al fondului contabil	col.1	Luna Ianuarie 2010	Luna februarie 2010	Luna martie 2010	Luna aprilie 2010	Luna mai 2010	Luna Iunie 2010	Luna Iulie 2010	Luna august 2010	Luna septembrie 2010	Luna octombrie 2010	Luna noiembrie 2010	Luna decembrie 2010	Total Ianuarie-decembrie 2010
Venituri din investiții financiare termen scurt dividende	762.01	0	0	2.000	4.140	51.177	38.989	38.989	61.671	85.556	30.389	0	0	274.300
Venituri cearță mobilizari, titluri de stat	763.1	6.483	-171.908	1.985	1.860	10.529	261.509	12.413	12.413	12.013	12.413	14.341	16.835	190.277
Venituri cearță mobilizari, titluri de stat EUR	763.3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22	693	715
Venituri din imobilizari financiare cesate	764.0.01	621.025	5.877.342	1.755.333	5.187.604	0	-3.486.988	0	0	0	0	0	0	9.854.317
Venituri prime obligatiuni corporative	7642.83	2.338.227	733.152	1.862.893	2.520.427	17.161	-1.889.376	0	0	0	0	0	0	5.603.485
Venituri din diferețe de curs valutare	765.1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri obanzar colectate bazate pe termen scurt RON	765.11	32.535	187.933	10.720	73.444	15.680	23.548	10.600	140.104	173.891	125.166	139.882	103.184	752.838
Venituri obanzar colectate obligatiuni municipale	765.11	0	0	0	0	0	47.006	47.006	26.069	21.668	34.577	26.105	28.479	528.764
Venituri obanzar estimate depozite termen scurt RON	765.2	31.078	-145.742	18.999	-50.908	5.801	6.161	13.807	0	0	3.879	25.096	30.066	63.041
Venituri obanzar estimate certificate trezorerie	765.3	0	0	0	0	0	12.287	12.287	0	0	0	0	0	-130.804
Venituri obanzar estimate certificate rezorore	765.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.287
Venituri obanzar colectate titluri de stat	765.51	0	0	1.220.720	0	0	0	0	142.327	25.342	1.262.874	0	0	0
Venituri obanzar estimate titluri de stat	765.6	694.534	-1.403.875	-187.402	-805.592	1.157.030	4.957.701	0	0	0	1.356.908	1.331.125	1.380.633	8.062.650
Venituri obanzar cont curent	765.7	707	2.830	3.172	593	1.402	1.081	1.133	2.187	1.052	1.097	2.144	1.101	5.801.796
Venituri obanzar estimate obligatiuni corporative	765.8	0	20.405	24.223	0	104.514	89.507	1.133	327.697	317.018	365.543	362.939	376.031	16.498
Alte venituri financiare-evaluare actiuni	765.9	-1.030.045	162.090	-178.514	-178.514	223.734	2.189.465	328.248	0	0	0	0	0	2.007.788
Alte venituri financiare-evaluare actiuni externe	766.1	3.525.730	2.754.928	4.738.713	3.002.778	4.848.256	4.897.214	4.795.076	3.725.577	3.784.088	2.429.382	2.526.534	3.209.554	44.435.829
Alte venituri financiare-discount obligatiuni corporative	766.11	-128.723	14.792	1.777	-25.688	190.765	0	0	0	0	0	106.993	215.793	324.786
Alte venituri financiare-certificate rezorore	766.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	866
Alte venituri financiare-drepturi de preferinta	766.4	0	0	0	0	0	0	441	13.635	13.272	13.764	13.367	13.808	65.375
Alte venituri financiare-unitati fond	768.5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35.049
<b>TOTAL</b>		<b>6.052.861</b>	<b>8.031.946</b>	<b>9.603.172</b>	<b>9.930.145</b>	<b>8.533.284</b>	<b>7.444.410</b>	<b>8.423.426</b>	<b>5.992.146</b>	<b>5.796.127</b>	<b>4.377.813</b>	<b>4.745.339</b>	<b>5.970.331</b>	<b>80.500.701</b>

ADMINISTRATOR:  
 Numele și prenumele: Mihai Coșta-Cozbi  
 Semnatura:   
 Ștampila unitatii

INTOCMIT.  
 Numele și prenumele: Mihaela Stroa  
 Calitatea: Director Finaguar  
 Semnatura: 



Denumire administrator	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22093254
Denumire depozitar	Raiffeisen Bank Romania SA
Cod depozitar inreg in reg. CSSPP	DEP-RO-374199
Denumire fond de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod fond de pensii inreg in reg. CSSPP	FP2-96

Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2010

Descriere a elementului de cheltuiala a fondului col.1	Contul contabil col.2	Luna												Total Ianuarie decembrie 2010 col.8		
		ianuarie 2010 col.3	februarie 2010 col.3	martie 2010 col.4	aprilie 2010 col.5	mai 2010 col.6	iunie 2010 col.7	iulie 2010 col.8	august 2010 col.9	septembrie 2010 col.10	octombrie 2010 col.11	noiembrie 2010 col.12	decembrie 2010 col.13			
Cheltuieli privind onorariile de audit	6223	1.375	1.242	1.375	1.330	1.473	1.482	1.444	1.492	1.444	1.492	1.444	1.492	1.444	1.492	16.864
Cheltuieli privind comisiunile administratorului	6224	86.797	92.454	100.160	108.108	113.139	117.491	122.898	128.766	133.986	139.793	143.964	148.985	148.985	148.985	1.436.540
Pierderi create - prima titluri de stat	663.1	71.884	-74.812	179.430	-208.487	320.576	1.031.635	325.867	346.047	356.654	368.731	356.836	368.731	356.836	368.731	3.443.093
Cheltuieli din investitii termen scurt cedate	6642.03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli din diferenta curs valutar	665.1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli financiare - evaluare actiuni	668.1	1.855.590	2.145.398	2.103.625	4.249.615	8.840.735	5.804.815	2.924.752	3.943.218	2.140.613	2.512.454	4.676.322	2.033.864	134.752	750.458	290.485
Alte cheltuieli financiare - evaluare actiuni externe	668.11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli financiare-prima obligatiuni corporative	668.2	-183.136	20.059	26.340	-7.117	64.767	332.909	64.767	64.767	62.678	64.738	62.678	64.738	62.678	64.738	287.962
Alte cheltuieli financiare-drepturi preferinta	668.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli financiare-unitati fond	668.6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>		<b>1.832.510</b>	<b>2.184.341</b>	<b>2.410.930</b>	<b>4.264.354</b>	<b>9.483.628</b>	<b>7.291.312</b>	<b>3.467.532</b>	<b>4.629.253</b>	<b>2.854.859</b>	<b>3.199.655</b>	<b>5.835.951</b>	<b>3.017.087</b>	<b>171.005</b>	<b>372.760</b>	<b>50.470.410</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Calitatea: Director Financiar

Semnatura

Stampila unitatii

*Mihai Coca-Cozma*

INTOCMIT,  
Numele si prenumele: Mihaela Stroia  
Calitatea: Director Financiar  
Semnatura *Mihaela Stroia*



Denumirea administratorului	Alco Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod administrator inreg. CS-SP	SRP-RD-225254
Numele si adresa sediului	Strada Bani Novaci SA
Denumirea societatii	Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod depozitar inreg. inreg. CS-SP	772-96
Denumirea societatii de depozitare	SC Alfa
Cod bancar de depozitare inreg. CS-SP	

Analiza veniturilor administratorului obtinute din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2010

Descrierea a elementului de venit al administratorului	Contul contabile		Luna												Total lunar-decembrie 2010			
	Col.1	Col.2	ianuarie 2010	februarie 2010	martie 2010	aprilie 2010	mai 2010	iunie 2010	iulie 2010	august 2010	septembrie 2010	octombrie 2010	noiembrie 2010	decembrie 2010	Col.14	Col.15		
Venituri comision din contributiile brute	704.20		181.997	201.320	237.351	236.581	251.841	242.563	238.414	237.672	231.321	231.846	229.710	235.214	2.755.967			
Venituri comision din activul net	704.21		86.797	92.854	100.160	106.106	113.139	117.984	122.898	128.768	139.946	139.793	143.954	148.153	1.456.552			
Venituri penalizari de lichiditate	704.22		61	29	5	128	6	33	102	81	7	8	17	78				
			61	29	5	128	6	33	102	81	7	8	17	78				
Venituri din jobstani		766.4, 766.5, 766.6, 766.7, 766.8, 766.9, 766.10, 766.11, 766.12, 766.13, 766.14, 766.15, 766.16, 766.17, 766.18, 766.19, 766.20, 766.21, 766.22, 766.23, 766.24, 766.25, 766.26, 766.27, 766.28, 766.29, 766.30, 766.31, 766.32, 766.33, 766.34, 766.35, 766.36, 766.37, 766.38, 766.39, 766.40, 766.41, 766.42, 766.43, 766.44, 766.45, 766.46, 766.47, 766.48, 766.49, 766.50, 766.51, 766.52, 766.53, 766.54, 766.55, 766.56, 766.57, 766.58, 766.59, 766.60, 766.61, 766.62, 766.63, 766.64, 766.65, 766.66, 766.67, 766.68, 766.69, 766.70, 766.71, 766.72, 766.73, 766.74, 766.75, 766.76, 766.77, 766.78, 766.79, 766.80, 766.81, 766.82, 766.83, 766.84, 766.85, 766.86, 766.87, 766.88, 766.89, 766.90, 766.91, 766.92, 766.93, 766.94, 766.95, 766.96, 766.97, 766.98, 766.99, 766.100																
Venituri din promozioane		766.101, 766.102, 766.103, 766.104, 766.105, 766.106, 766.107, 766.108, 766.109, 766.110, 766.111, 766.112, 766.113, 766.114, 766.115, 766.116, 766.117, 766.118, 766.119, 766.120, 766.121, 766.122, 766.123, 766.124, 766.125, 766.126, 766.127, 766.128, 766.129, 766.130, 766.131, 766.132, 766.133, 766.134, 766.135, 766.136, 766.137, 766.138, 766.139, 766.140, 766.141, 766.142, 766.143, 766.144, 766.145, 766.146, 766.147, 766.148, 766.149, 766.150, 766.151, 766.152, 766.153, 766.154, 766.155, 766.156, 766.157, 766.158, 766.159, 766.160, 766.161, 766.162, 766.163, 766.164, 766.165, 766.166, 766.167, 766.168, 766.169, 766.170, 766.171, 766.172, 766.173, 766.174, 766.175, 766.176, 766.177, 766.178, 766.179, 766.180, 766.181, 766.182, 766.183, 766.184, 766.185, 766.186, 766.187, 766.188, 766.189, 766.190, 766.191, 766.192, 766.193, 766.194, 766.195, 766.196, 766.197, 766.198, 766.199, 766.200																
Alte venituri din expozitii		766.201, 766.202, 766.203, 766.204, 766.205, 766.206, 766.207, 766.208, 766.209, 766.210, 766.211, 766.212, 766.213, 766.214, 766.215, 766.216, 766.217, 766.218, 766.219, 766.220, 766.221, 766.222, 766.223, 766.224, 766.225, 766.226, 766.227, 766.228, 766.229, 766.230, 766.231, 766.232, 766.233, 766.234, 766.235, 766.236, 766.237, 766.238, 766.239, 766.240, 766.241, 766.242, 766.243, 766.244, 766.245, 766.246, 766.247, 766.248, 766.249, 766.250, 766.251, 766.252, 766.253, 766.254, 766.255, 766.256, 766.257, 766.258, 766.259, 766.260, 766.261, 766.262, 766.263, 766.264, 766.265, 766.266, 766.267, 766.268, 766.269, 766.270, 766.271, 766.272, 766.273, 766.274, 766.275, 766.276, 766.277, 766.278, 766.279, 766.280, 766.281, 766.282, 766.283, 766.284, 766.285, 766.286, 766.287, 766.288, 766.289, 766.290, 766.291, 766.292, 766.293, 766.294, 766.295, 766.296, 766.297, 766.298, 766.299, 766.300																
<b>TOTAL</b>			<b>385.329</b>	<b>488.612</b>	<b>417.611</b>	<b>578.168</b>	<b>482.289</b>	<b>483.649</b>	<b>677.048</b>	<b>487.048</b>	<b>589.078</b>	<b>487.708</b>	<b>487.384</b>	<b>689.287</b>	<b>6.164.737</b>			

ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele MIHAI COCA-COZMA

*Mihai Coca*

Semnatura

INTOCMIT.

Numele si prenumele MIHAELA STROIA

*Mihaela Stroia*

Calitatea DIRECTOR FINANCIAR

Semnatura







Denumire administrator	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22093254
Denumire depozitar	Ratiffreisen Bank Romania SA
Cod depozitar inreg in reg. CSSPP	DEP-RO-374199
Denumire fond de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod fond de pensii inreg in reg. CSSPP	FP2-96

Informatii privind constituirea provizioanelor la 31 decembrie 2010

Descriere a elementului de provizion	Cont contabil	Valoarea soldului la 01.01.2010	valoarea transferurilor in cont	Valoarea transferurilor din cont	Valoarea soldului la 31.12.2010
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6
Provizion pentru cheltuieli salariale-bonusuri angajati	1518.01,1518.06	196,148	502,880	431,923	267,105
Provizion Fond Garantare	1518.05	0	306,614	0	306,614
Provizion pentru alte cheltuieli salariale-concedii neefectuate	1518.07	0	24,639	0	24,639
Provizion pentru stocuri	3921	39,334	331	39,637	28
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane juridice	491.01	24,658	0	6,350	18,308
Provizion pentru debit taxa avizare agenti de marketing-persoane fizice	496.01	63,375	0	263	63,112
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane fizice	496.03	555,224	0	129,819	425,405
<b>TOTAL</b>		<b>878,738</b>	<b>834,464</b>	<b>607,992</b>	<b>1,105,210</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA -COZMA

Semnatura 

INTOCMIT,

Numele si prenumele MIHAELA STROJA

Calitatea DIRECTOR FINANCIAR

Semnatura 

Stampila entitatii



**Administrator de fond** Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
**Cod administrator** SAP-RO-22093254  
**fond de pensii** Fond de Pensii Administrat Privat Alico  
**cod fond** FP2-96  
**data de raportare** 03.01.2011

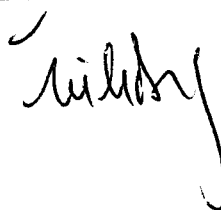
**Situatia valorii activului net la data de 31.12.2010**

denumire element	Data curenta	Data precedenta	diferente	
	31.12.2010	30.12.2010	%	lei
valoarea activului total	306.613.670,64 ✓	306.541.718,86 ✓	0,0235 ✓	71.951,78
valoarea activului net	306.447.821,76 ✓	306.380.859,75 ✓	0,0219 ✓	66.962,01
valoarea unitara a activului net	14,413267 ✓	14,410117 ✓	0,0219 ✓	0,003150
numarul de unitati de fond	21.261.510,549814 ✓	21.261.510,549814 ✓	0,0000 ✓	0,000000

Intocmit,  
MUCENIC ANDRA



Verificat,  
STROIA MIHAELA




**HOTARAREA NR. 1**  
**ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR**  
**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**

Subscrisii actionari, reprezentand 100% din capitalul social al **Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**, persoana juridica romana, cu sediul social in Europe House, bd. Lascar Catargiu nr. 47-53, et. 4, sector 1, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/13196/2007, („Societatea”):

**Alico Asigurari Romania S.A.**, persoana juridica infiintata si functionand in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Europe House, bd. Lascar Catargiu nr. 47-53, et. 4, sector 1, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/12746/1998, Cod Unic de Inregistrare 11304080 („Alico”), reprezentata in mod legal prin domnii Mario Enrique Valdes-Lora, Toby Srihiran-Brown, Aristarchos Zanis, membrii Consiliului de Administratie ai Alico Asigurari Romania S.A.;

si

**Amplico Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia**, persoana juridica infiintata si functionand in conformitate cu legile din Polonia, cu sediul social in Polonia, 00-450 Varsovia, Przemysłowa 26, inregistrata la Registrul Societatilor Comerciale de pe langa Tribunalul Regional din Varsovia, Districtul XII al Instantei Comerciale sub nr. KRS 0000051561 („Amplico”), reprezentata in mod legal prin domnii Norbert Rawa, Sylvester Kociniak membrii Consiliului de Administratie ai Amplico Services ;

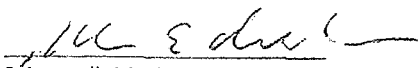
individual „Actionarul” si colectiv „Actionarii”, au hotarat in unanimitate urmatoarele:


1. sa renunte, in conformitate cu prevederile art. 121 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, si cu art. 17.4 din Actul Constitutiv, la toate formalitatile de notificare si publicare prealabila pentru convocarea unei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor si declara aceasta Adunare Generala intrunita in mod legal;
2. sa aprobe, in conformitate cu clauza 16.4 din Actul Constitutiv, adoptarea prezentei hotarari AGA prin circularea ei tuturor actionarilor, in locul unei sedinte, urmand a fi considerata adoptata la data ultimei semnaturi;
3. sa aprobe situatiile financiare ale Societatii, aferente exercitiului financiar 2010;

4. sa aprobe raportul anual al Consiliului de Administratie aferent activitatii Societatii, activitatii fondului de pensii private si raportul de audit, aferente exercitiului financiar 2010;
5. sa aprobe situatiile financiare anuale ale fondului de pensii administrat privat, aferente exercitiului financiar 2010;
6. sa aprobe propunerea Consiliului de Administratie de acoperire a pierderii inregistrate de catre Societate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010, respectiv acoperirea pierderii dn profiturile viitoare inregistrate de catre Societate ;
7. sa aprobe descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru gestiunea aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2010 ;
8. sa autorizeze pe dl. Mihai Coca Cozma sa imputerniceasca persoana/entitatea care sa indeplineasca toate formalitatile necesare pentru inregistrarea prezentei Hotarari la autoritatile competente.

**DREPT MARTURIE A CELOR DE MAI SUS**, Actionarii au semnat prezenta Hotarare a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in 4 (patru) exemplare originale in limba romana si 4 (patru) exemplare originale in limba engleza, prin reprezentantii lor legali. In caz de discrepanta, versiunea in limba romana va prevala.


Alico Asigurari Romania S.A.


  
Prin: dl. Mario Enrique Valdes-Lora,

  
dl. Toby Srihiran-Brown

  
dl. Aristarchos Zanis

Amplico Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia

  
Prin: dl. Norbert Rawa

  
dl. Sylvester Kociniak;