

H.O. ~~INTRARE~~ / IESIRE

25. IUN. 2014

NR. 875585

AUTORITATEA DE SUPRAVECHERE FINANCIARA	
REGISTRATURA GENERALA	
NR. INTRARE	RG 1 63230
IESIRE	
ZIUA 25	LUNA 06 ANUL 2014

Raport Anual

de informare a participantilor privind activitatea de administrare a
Fondului de Pensii Administrat Privat Alico la 31 decembrie 2013

Cuprins:

- A. Date privind identificarea administratorului, conducerea, actionariatul
- B. Date privind indentificarea Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
- C. Informatii referitoare la Depozitar si Auditor
- D. Informatii privind evolutia numarului de participanti (PAD)
- E. Situatia financiara a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico la 31.12.2013
- F. Evolutia activelor Fondului de Pensii Administrat Privat Alico si a valorii unitare a activului net
- G. Politica de investitii a Fondului de pensii, principiile investitionale ale schemei de pensii si rezultatele aplicarii lor
- H. Riscurile financiare, tehnice si de alta natura ale schemei de pensii si modul de gestionare al acestora
- I. Principiile relatiei dintre administrator si participantii fondului de pensii administrat privat si modul de derulare pe parcursul anului
- J. Prezentarea portofoliului Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO la data 31.12.2013

A. Date privind identificarea administratorului, conducerea, actionariatul

S.C. Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA (Administrator), infiintata in baza Legii nr.31/1990, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/13196/2007, avand codul unic de inregistrare 22080817, autorizata de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) sub autorizatia nr. SAP-RO-22093254, Nr. de inregistrare la A.N.S.P.D.C.P.: 5904 si 11162, Capital social subscris si varsat: 26.414.406 lei, cu sediul in Bucuresti, B-dul Lascar Catargiu, Nr.47-53, sector 1, tel: +4021/208.44.44, fax: +4021/208.44.45, www.alico.ro, office@alicopensii.ro, are ca obiect de activitate administrarea de fonduri de pensii administrate privat.

Consiliul de Administratie este alcatuit din trei Administratori, repectiv:

- **Mihai Coca-Cozma**, cetatean roman, Presedintele Consiliului de Administratie si Director General al Societatii, detinand si calitatea de Administrator executiv;
- **Ciprian Ladunca**, cetatean roman, Administrator neexecutiv;
- **Krzysztof Stupnicki**, cetatean polonez, Administrator neexecutiv independent.

Conducerea executiva a societatii este asigurata de catre Dl. Mihai Coca-Cozma, in calitate de Director General si de Dl. Valentin Vranceanu, in calitate de Director General Adjunct. La 31 decembrie 2013, actionarii Administratorului erau:

1. **Metropolitan Life Asigurari S.A.** (in curs de avizare ASF), persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, B-dul. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, Unitatea 4B1, sector 1, cu un numar de actiuni nominative 26.410.075 cu o valoarea nominala totala de 26.410.075 lei, adica 99.9836% din capitalul social.
2. **Amplico Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia**, persoana juridica poloneza, cu sediul in Varsovia, Str. Przemyslowa nr. 26, cu un numar de actiuni nominative 4.331 cu o valoare nominala totala de 4.331 lei , adica 0.0164% din capitalul social.

B. Date privind identificarea Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Fondul de Pensii Administrat Privat ALICO (Fondul) 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 CSSPP^[1] prin Decizia nr. 104/28.08.2007. 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.

C. Informatii referitoare la Depozitar si Auditor

Depozitarul - Administratorul are incheiat contract de depozitare cu Raiffeisen Bank, cu sediul in Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246C, cladirea Sky Tower, et.2, 3, 4, 5, 6 si 7, sector 1, inscrisa in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca depozitar cu nr. DEP-RO-374199, prin Aviz nr 51/01.08.2007.

^[1] Actuala denumire a autorității de reglementare este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) – Sectorul Pensii Private. Toate referirile din acest document la Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) privesc actuala ASF-Sector Pensii Private.

Auditorul - Administratorul are incheiat contract de audit cu Deloitte Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Sos Nicolae Titulescu, nr. 4-8, etaj 3 sector 1, inscrisa in registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca auditor cu nr. AUD-RO-7769271, prin Aviz nr. 49/1.08.2007.

D. Informatii privind evolutia numarului de participanti

Pe parcursul anului 2013 au aderat prin intermediul agentilor de marketing cu care societatea colaboreaza un numar de 574 de participanti, in timp ce 28.876 participanti au fost repartizati aleatoriu. La 31 decembrie 2013 numarul de participanti existenti in Fondul de Pensii Administrat Privat Alico era de 847.777, conform datelor publicate de Casa Nationala de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale.

Evolutia numarului de participanti pentru care s-au incasat contributiile in perioada ianuarie-decembrie 2013 este prezentata in tabelul urmator:

Luna	Conturi active	Conturi ale participantilor fara contributi in luna	Total participanti	Pondere conturi ale participantilor fara contributi in luna /total participanti (%)
Ianuarie	380,150	149,880	390415	38.39
Februarie	792,455	326,547	825845	39.54
Martie	795,722	342,766	828916	41.35
Aprilie	798,227	324,482	831180	39.04
Mai	799,679	338,212	832384	40.63
Iunie	801,355	336,764	834565	40.35
Iulie	802,942	339,353	835927	40.60
August	804,687	347,882	837445	41.54
Septembrie	806,727	338,491	839234	40.33
Octombrie	808,728	340,961	841016	40.54
Noiembrie	811,299	331,110	843331	39.26
Decembrie	816,008	338,070	847777	39.88

Sursa: <http://asfromania.ro/index.php/informatii-publice/statistici/statistici-pensii/evolutie-indicatori>

Ponderele participantilor cu contributi in total participanti din Fond a fost in mod constant peste media pietei.

E. Situatiya financiara a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico la 31.12.2013

Activele fondului de pensii cuprind instrumente financiare in care Fondul poate investi in conformitate cu Legea 411/2004, Norma 11/2011 si Prospectului Fondului. Datoriile Fondului de pensii sunt aferente serviciilor de administrare a activelor furnizate de catre Administrator si serviciilor de audit furnizate de societatea de audit.

Activele si pasivele fondului la 31.12.2013 sunt detaliate in continuare:

BILANT		
la data de 31 decembrie 2013		
Denumire indicator	- lei -	
	Sold	
A	Inceputul anului	Sfarsitul anului
A	1	2
Creante immobilizate	501.047.722	1.270.767.552
Alte creante	663.051	4.947.591
Investitii financiare pe termen scurt	182.250.726	685.562.085
Conturi la banci	1.552	358
Total Active	683.963.051	1.961.277.586
Datorii comerciale	-	16.864
Alte datorii	1.588.190	6.203.152
Capitalul fondului	564.702.552	1.657.967.077
Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii – profit	61.840.273	117.420.895
Profitul exercitiului financiar	55.832.036	179.669.598
Total passive	683.963.051	1.961.277.586

Analiza veniturilor si cheltuielilor fondului de pensii pe categorii de venituri, respectiv de cheltuieli pentru anul financiar 2013 este detaliata in tabelul de mai jos:

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR		
la data de 31 decembrie 2013		
DENUMIRE INDICATOR	- lei -	
	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	1	2
Venituri din investitii financiare pe termen scurt	4.499.107	14.316.542
Venituri din creante immobilizate	895.919	119.611.448
Venituri din investitii financiare cedate	15.675.927	42.924.987
Venituri din dobanzi	31.739.516	74.165.535
Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar	169.039.049	683.269.966
Alte venituri din activitatea curenta	-	1.513
Total venituri din activitatea curenta	221.849.518	934.289.991
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	1.423.948	191.757
Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar	161.192.723	745.155.409
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile	3.400.811	9.273.227
Total cheltuieli din activitatea curenta	166.017.482	754.620.393
Profitul exercitiului financiar	55.832.036	179.669.598

Cheltuielile privind comisioanele, onorariile si cotatezatiile sunt formate din comisonul de administrare in valoare de 9.256.363 lei pentru anul 2013 (pentru anul 2012 - 3.383.947 lei) si comisionul de audit in valoare de 16.864 lei (pentru anul 2012 aceeaasi suma - 16.864 lei).

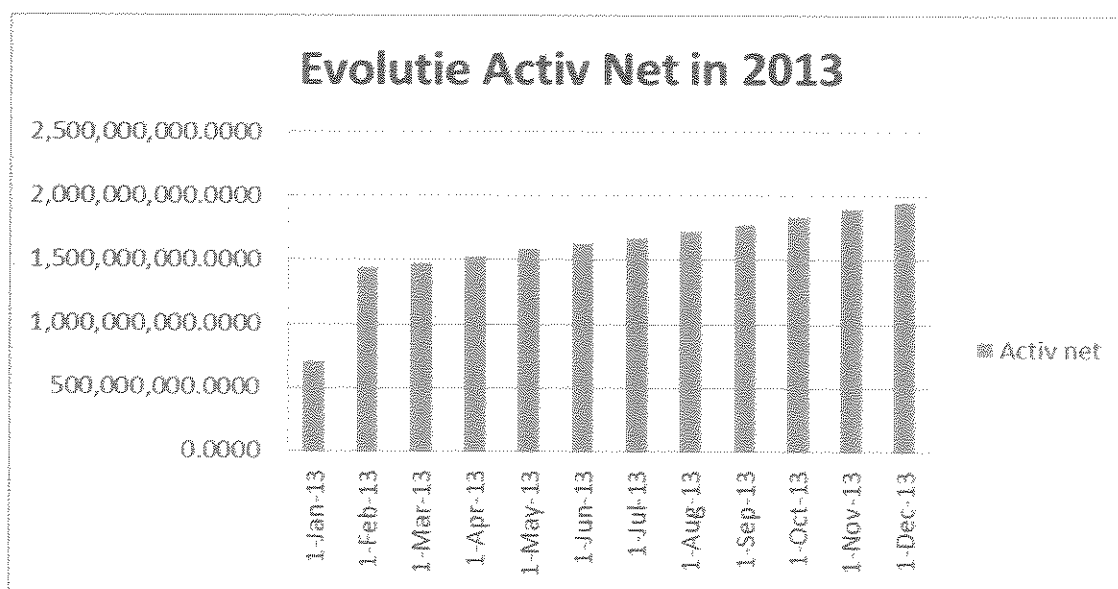
F. Evolutia activelor Fondului de Pensii Administrat Privat Alico si a valorii unitare a activului net

Activul total al Fondului de pensii pe parcursul anului 2013 a avut o evolutie ascendenta, pe masura ce lunar s-au incasat contributi, reprezentand directionarea a 4% din contributiile de asigurari sociale ale participantilor la Fond.

Valoarea totala a contributiilor brute incasate a fost de 419.914.859,00 lei, in timp ce valoarea contributiilor nete a fost de 409.442.311,12 lei.

In data de 30 ianuarie 2013, Autoritatea de Supraveghere Financiara - Sectorul Pensii Private a aprobat definitiv fuziunea Fondului de Pensii Administrat Privat Alico, in calitate de fond absorbant administrat de Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. cu Fondul de Pensii Administrat Privat Pensia Viva in calitate de fond absorbit, administrat de Aviva Pensii Private – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Transferul activelor si participantilor Fondului „Pensia Viva” s-a efectuat la data de 15 februarie 2013. In urma procesului de absorbtie Fondul Alico a dobandit active nete in suma de 685.701.777,15 lei.

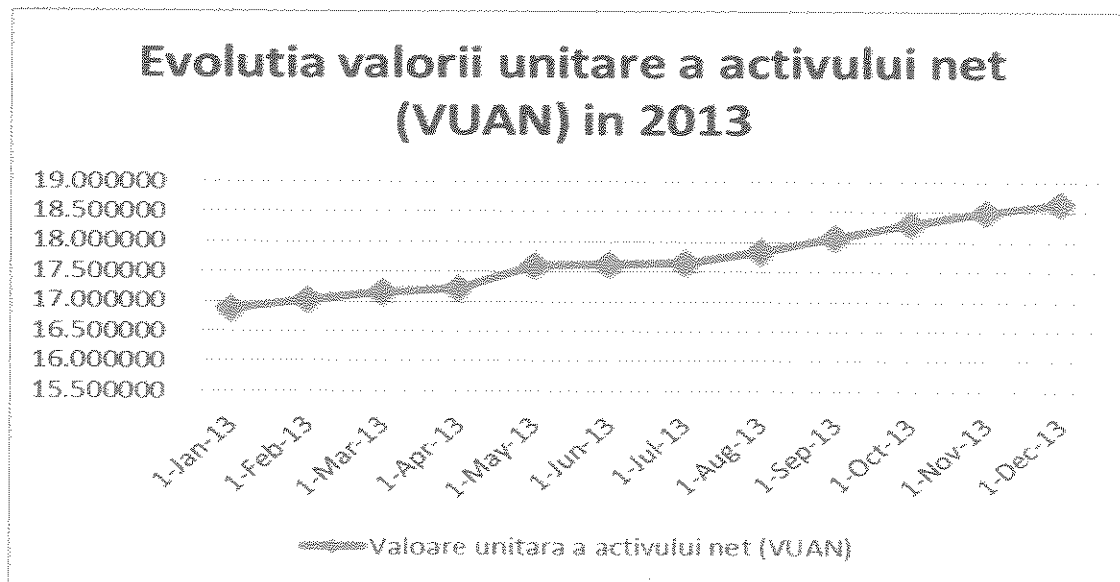


Administratorul a protejat pana in prezent contributiile participantilor impotriva efectelor inflatiei, obtinand randamente superioare acesteia. Rata inflatiei a fost in 2013 de 1,55% iar randamentul anual al fondului pentru 2013 a fost de 13,13%.

Valoarea unitara a activului net a variat in functie de conditiile pietei, valorile inregistrare in ultima zi calendaristica a fiecărei luni fiind:

Data	Valoarea unitara a activului net (VUAN)
31-Dec-13	18.661836

29-Nov-13	18.499107
31-Oct-13	18.308406
30-Sep-13	18.076128
30-Aug-13	17.850060
31-Jul-13	17.661838
28-Jun-13	17.633623
31-May-13	17.612931
30-Apr-13	17.232373
29-Mar-13	17.154814
28-Feb-13	17.041095
31-Jan-13	16.880201



G. Politica de investitii a Fondului de pensii, principiile investitionale ale schemei de pensii si rezultatele aplicarii lor

Politica investitionala a Fondului de pensii urmareste:

- sa atinga cel mai inalt grad posibil de siguranta a activelor Fondului de pensii;
- maximizarea rentabilitatii investitiei in conditiile gradului de risc asumat (rata rentabilitatii

Fondului de pensii nu va fi, in nici un caz, mai mica decat rata de rentabilitate minima a tuturor fondurilor de pensii administrate privat **cu grad de risc mediu** din Romania, asa cum aceasta este stabilita de Comisie de-a lungul a patru trimestre consecutive).

Strategia investitionala a Fondului de pensii, pe termen lung, este orientata in directia minimizarii riscurilor investitionale si realizarea unei rate de rentabilitate, pe termen lung, peste media fondurilor de pensii cu acelasi grad de risc.

Activitatile de investitii sunt desfasurate in asa fel incat sa duca la dobandirea unei cresteri a valorii unitare a activului net pe termen lung, in conditiile mentinerii unei alocari optime a activelor Fondului de pensii.

Principalele active sunt reprezentate de titlurile de stat, care au cel mai inalt grad de siguranta dintre instrumentele financiare disponibile. Actiunile sunt utilizate pentru maximizarea rentabilitatii investitiei.

Intr-o economie cu o rata mare a cresterii economice, investitiile in actiuni permit o rata mai mare a rentabilitatii pe termen lung fata de titlurile de stat.

Principiile investitionale care stau la baza politicii de investire sunt:

- siguranta activelor Fondului de pensii;
- cresterea durabila a valorii unitare a activului net;
- mentinerea unui grad de alocare si diversificare optim a activelor, in conditiile respectarii limitelor legale si a celor stabilite prin Prospectul Schemei de Pensii Private;
- selectia atenta a instrumentelor financiare;
- separarea activelor fondului de cele ale administratorului.

In urma aplicarii politicii investitionale rezultatele Fondului de Pensii Administrat Privat Alico s-au concretizat in:

- prima pozitie dintre fondurile de pensii administrate privat cu grad de risc mediu, considerand randamentul unitatii de fond pentru anul 2013^{1,2}
- a doua pozitie dintre fondurile de pensii administrate privat cu grad de risc mediu, considerand randamentul unitatii de fond fata de data de inceput a activitatii Fondului de Pensii (20 Mai 2008)^{1,2}

Politica investitionala a Administratorului este stabilita de catre Consiliul de Administratie in baza recomandarilor primite de la Comitetul de Investitii, recomandari formulate in urma unei analize cuprinzatoare a rezultatelor politicii curente privind portofoliul, a conditiilor si oportunitatilor de piata precum si a perspectivelor economice. Modificarea politicii investitionale este initiata de catre Comitetul de Investitii si supusa aprobarii Consiliului de Administratie. Modificarile aprobate de catre Consiliul de Administratie sunt incluse in Prospectul Schemei de Pensii Private care este trimis catre ASF spre autorizare. Orice modificare poate fi aplicata doar dupa primirea autorizarii din partea ASF.

Deciziile referitoare la investitiile Fondului de Pensii sunt luate de catre Comitetul de Investitii.

Analiza oportunitatilor investitionale ale fondului este in atributia Directiei de Investitii. In urma analizelor efectuate, in cadrul intalnirii Comitetului de Investitii, Directia de Investitii va propune modalitatea de investire a activelor. Comitetul de Investitii decide daca propunerile venite din partea Directiei de Investitii, in ceea ce priveste alocarea activelor pe tipuri de instrumente si emitenti vor fi aplicate.

Portofoliul investitional al Fondului de Pensii Administrat Privat Alico respecta in mod consecvent si unitar regulile de investire continute in declaratia privind politica de investitii a fondului. In perioada de timp analizata, Declaratia privind politica de investitii a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico nu a fost modificata.

Structura portofoliului

Principalele categorii de instrumente financiare pe care fondul de pensii le detinea la 31 decembrie 2013, clasificate dupa gradul de risc sunt detaliate in continuare

¹ Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare

² Sursa: www.csspp.ro - sectiunea: Statistici și publicații: Rapoarte și buletine: Buletin lunar Decembrie 2013

Active	Valoarea actualizata la 31 decembrie 2013 (lei)	Valoarea actualizata la 31 decembrie 2012 (lei)
Active cu risc scazut (procent ponderare a valorii ajustate la risc=100%)		
Obligatiuni de stat si obligatiuni BERD, BEI, BM	1.271.831.254,06	501.047.722
Instrumente de piata monetara (certIFICATE de trezorerie)	-	7.358.130
Forward	281.398,92	(574.203)
Active cu risc ridicat (procent de ponderare a valorii ajustate la risc <100%)		
Conturi curente	357,76	1.552
Depozite bancare	174.194.106,91	52.219.286
Obligatiuni corporative cu risc ridicat	111.595.715,47	40.842.248
Obligatiuni municipale	2.007.049,74	-
Actiuni	349.004.731,78	81.808.116
OPVCM	47.696.799,05	22.947
Total active	1.956.030.849,50	682.725.796

Pe parcursul anului structura portofoliului a suferit o serie de modificari in scopul minimizarii riscurilor si maximizarii rentabilitatii.

In anul 2013, Fondul a optat pentru aplicarea prevederilor Normei nr. 2/2013 pentru modificarea si completarea Normei nr. 3/2012, privind modificarea temporara a limitei maxime aplicabile investitiilor fondurilor de pensii private in titluri de stat, astfel incat fondul a avut posibilitatea sa investeasca active in titluri de stat in procente care au depasit 70%. Obligatiunile corporative au avut o tendinta relativ stabila, in jur de 5-6% din fond, in conditiile in care piata a avut o lichiditate redusa. Actiunile au variat in functie de conditiile pietei de la 11,98% la 17,8% la sfarsitul anului.

In vederea asigurarii diversificarii portofoliului s-au facut investitii in active denumite in valute externe (EUR, USD) – majoritatea in titluri de stat, riscul valutar fiind acoperit de contracte hedging.

H. Riscurile financiare, tehnice si de alta natura ale schemei de pensii si modul de gestionare al acestora

Riscuri investitionale

Riscurile la care este supus portofoliul de investitii si care sunt atent gestionate sunt:

- *Riscul de credit* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale. Pentru a reduce la minim acest risc, se analizeaza bonitatea financiara a emitentului, la momentul efectuarii investitiei si pe perioada cat aceasta este detinuta in portofoliu;
- *Riscul de tara* - risc asociat riscului de credit, care este determinat de conditiile economice, sociale si politice ale tarii de origine a debitorului;
- *Riscul de piata* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar;

- *Riscul referitor la pretul per actiune/marfuri*- este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor in preturile existente pe piata financiara pe care societatea a emis actiunile
- *Riscul valutar* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor de curs valutar,
- *Riscul de rata a dobanzii* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii,
- *Riscul de lichiditate* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ocazionat de incapacitatea de a vinde instrumentele financiare fara efecte negative asupra preturilor acestora, pentru a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt. Pentru a minimiza acest risc Fondul investeste in active cu grad mare de lichiditate;
- *Riscul reputational* – riscul inregistrarii de pierderi suplimentare sau nerealizarea profiturilor estimate, ca urmare a publicitatii negative care conduce la lipsa increderii participantilor in administratorul fondului de pensii.

In cazul investitiilor in depozite bancare se urmareste incadrarea in limitele de expunere aprobate pentru bancile agreate ca parteneri in conformitate cu politica grupului din care Administratorul face parte.

Investitiile in actiuni sunt efectuate in principal in emitenti cuprinsi in principalii indici bursieri.

Pentru pozitiile in valuta se urmareste incheierea de contracte de protejare impotriva variatiilor de curs valutar (hedging), in vederea conservarii unui potential castig.

Riscuri operationale

Riscul operational consta in inregistrarea de pierderi suplimentare sau nerealizarea profiturilor estimate, determinate de factori interni (derularea neadekvata sau defectuoasa a unor procese interne, datorate persoanelor sau unor sisteme informatice necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar, legislativ etc).

Politicele si procedurile de gestionare a riscului operational sunt detaliate in procedurile specifice intocmite in fiecare departament operational, in politica de management al riscului precum si in planul de recuperare in urma dezastrelor si de continuare a activitatii existente la nivelul societatii.

Monitorizarea riscului operational are loc prin intermediul unor evaluari periodice a sistemelor si proceselor interne de care dispune societatea, efectuate de catre managementul local cu sprijinul departamentului de management al riscului.

I. Principiile relatiei dintre administrator si participantii fondului de pensii administrat privat si modul de derulare pe parcursul anului

Relatia dintre Administrator si participantii la Fond este intemeiata pe urmatoarele principii:

- Respectarea drepturilor participantilor si acordarea sprijinului necesar acestora in vederea indeplinirii obligatiilor ce le revin, conform Prospectului schemei de pensii private al Fondului de Pensii Administrat Privat Alico;
- Toti participantii la Fond au aceleasi drepturi si obligatii si li se aplica un tratament nediscriminatoriu;
- Nicio persoana care doreste sa devina participant nu va fi supusa unui tratament discriminatoriu si nu i se poate refuza calitatea de participant, daca aceasta indeplineste conditiile de eligibilitate stabilite prin lege;

- Respectarea obligatiilor ce revin societatii, in calitate de Administrator in relatia cu participantii la Fond, conform legislatiei in vigoare si asumate prin Prospectul schemei de pensii private.

a) Drepturile participantilor:

- i) dreptul la o pensie privata sau la plata activului personal net de la data indeplinirii conditiilor de pensionare pentru limita de varsta in sistemul public;
- ii) dreptul de proprietate asupra activului personal;
- iii) dreptul de a fi informat in conformitate cu prevederile legale;
- iv) dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrate privat;
- v) orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Comisie si ale Prospectului;

b) Obligatiile participantilor:

- i) sa comunice administratorului si angajatorului orice modificare a datelor sale personale si sa transmita documentele doveditoare, in termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora.
- ii) sa depuna la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privata;
- iii) orice alte obligatii rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Comisie si ale Prospectului.

Comunicarea intre Administrator si participantii se face prin:

a) Informarea participantilor

- Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat **informeaza anual**, in scris, gratuit, fiecare participant, la ultima adresa de corespondenta comunicata, pana la data de 15 mai a fiecarui an, despre situatia activului personal al participantului la data de 31 decembrie a anului precedent, conform art.113, alin (1) din Legea 411/2004³ si Normei nr.10/2010⁴;
- Administratorul **transmite lunar** informarile legale prevazute in cadrul proceselor desfasurate conform Normelor in vigoare (Norma 22/2009 privind aderarea si evidenta participantilor la fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare, Norma 12/2009 privind transferul participantilor intre fondurile de pensii administrate privat, Norma 19/2008 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat in caz de invaliditate si in caz de deces);
- Administratorul transmite participantului si beneficiarului sau, dupa caz, reprezentantilor acestora, in termen de 10 zile calendaristice, orice informatie relevanta privind schimbarea regulilor schemei de pensii private;
- Administratorul pune, la cerere, la dispozitia participantilor si beneficiarilor sau, dupa caz, a reprezentantilor acestora informatiile prevazute la art.113, alin (3), (4) si (7) din Legea 411/2004;
- Administratorul transmite orice alte informatii suplimentare solicitate de catre participant sau beneficiar, privind participarea sa la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

b) Asigurarea transparentei

³ privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare;

⁴ privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor administrate privat.

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., pune la dispozitia participantilor la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, **prin intermediul website-ului oficial www.alico.ro (sectiunea pensii private obligatorii):**

- pagina dedicata pentru **Informatii financiare** ce contine, conform prevederilor Normei nr.10/2010, toate situatiile financiare prevazute de lege atat pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, cat si pentru Administratorul Fondului: Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., precum si informatiile referitoare la investitiile fondului, structura portofoliului de investitii, numarul total de participanti ai fondului de pensii si structura acestora pe grupe de sex si varste, alte informatii prevazute de norma;
- aplicatia **Alico Participant** – ce ofera participantilor la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico posibilitatea de a verifica in orice moment situatia contului individual de pensie, istoricul operatiunilor din cont precum si istoricul evolutiei valorii unitatii de fond;
- **Prospectul schemei de pensii private** a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico;
- **Informatii detaliate despre sistemul pensiilor administrate privat (Pilon II)** afisate in continutul rubricilor: Pensia privata obligatorie, Reforma pensiilor, Servicii Clienti (Intrebari frecvente/Alico Pensii);
- **Formularul „Contact”** prin intermediul caruia participantii pot transmite mesaje scrise si pot solicita informatii;
- **Formularul „Sugestii si Nemulumiri”** prin intermediul caruia participantii pot transmite sugestii, sesizari si reclamatii;

De asemenea, pentru indeplinirea obligatiilor de informare si transparenta care ii revin, Administratorul pune la dispozitia participantilor, urmatoarele date de contact pentru Departamentul Servicii pentru Clienti:

Telefon: +4021/208 4444

Fax: +4021/208 4445

Adresa e-mail: participant@alicopensii.ro, office@alicopensii.ro;

J. Prezentarea portofoliului Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO la data 31.12.2013

La data de 31 decembrie 2013, conform politicii de investire si de respectare a limitelor investitionale, portofoliul este format in principal din titluri de stat emise de Ministerul Finantelor din Romania (64.97%).

In acord cu politica de investire, in vederea diversificarii portofoliului, Fondul are investitii si in actiuni, obligatiuni coporative, fonduri mutuale, depozite si contracte Forward (in total 35,03% din portofoliul Fondului).

Portofoliul de instrumente financiare	Valoare actualizata (lei)	Pondere in total activ
Col 1	Col 2	Col 3
1. Instrumente ale pietei monetare, din care:		
	174,194,464.67	8.91%
a. Conturi curente	357.76	0.00%
b. Depozite in lei si valuta convertibila	174,194,106.91	8.91%
2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:		
	1,734,438,751.05	88.67%
a. Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	1,270,767,551.70	64.97%

b. Obligatiuni emise de administratia publica locala	2,007,049.74	0.10%
c. Obligatiuni corporative tranzactionate	111,595,715.47	5.71%
d. Actiuni	349,004,731.78	17.84%
e. Obligatiuni BERD, BEI, BM	1,063,702.36	0.05%
3. OPCVM	47,696,779.05	2.44%
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	281,398.92	0.01%
d. Forward	281,398.92	0.01%
6. Alte instrumente financiare*	(580,544.19)	-0.03%

Structura portofoliului de investitii, detaliata pentru fiecare instrument financiar si pentru fiecare emitent in parte, este prezentata in continuare:

Structura detaliata a portofoliului la 31 decembrie 2013

Portofoliul de instrumente financiare Emitent	ISIN	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activul total
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4
1. Instrumente ale pietei monetare, din care:		174,194,464.67	8.91%
a. Conturi curente		357.76	0.00%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.		0.05	0.00%
RAIFFEISEN BANK ROMANIA S.A.		357.71	0.00%
b. Depozite in lei si valuta convertibila		174,194,106.91	8.91%
PIRAEUS BANK ROMANIA		80,907,271.17	4.14%
RAIFFEISEN BANK ROMANIA S.A.		948,946.33	0.05%
VOLKSBANK ROMANIA		92,337,889.41	4.72%
2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:		1,734,438,751.05	88.67%
a. Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an		1,270,767,551.70	64.97%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0371163600	87,124,959.88	4.45%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1015DBN010	51,886,406.38	2.65%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1216DBN030	70,460,836.86	3.60%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1116DBN024	121,030,034.63	6.19%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1316DBN053	31,044,841.39	1.59%

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1121DBN032	81,759,339.60	4.18%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO0717DBN038	47,451,367.93	2.43%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1114DBN011	25,913,032.32	1.32%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1115DBE025	23,896,957.25	1.22%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1215DBN073	79,782,409.87	4.08%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1217DBN046	97,748,246.43	5.00%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1220DBN057	10,990,181.15	0.56%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1227DBN011	75,419,716.37	3.86%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1316DBE011	70,597,040.86	3.61%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1318DBN034	240,266,965.53	12.28%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1320DBN022	63,176,053.55	3.23%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1323DBN018	42,563,445.43	2.18%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0852474336	48,112,026.78	2.46%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0972758741	1,543,599.49	0.08%
b. Obligatiuni emise de administratia publica locala		2,007,049.74	0.10%
PRIMARIA EFORIE	ROEFORDBL019	14,067.33	0.00%
PRIMARIA ALBA IULIA	ROALBUDBL032	45,508.46	0.00%
PRIMARIA LUGOJ	ROLUGJDBL024	20,268.47	0.00%
KOMMUNINVEST I SVERIGE	XS0420097338	1,927,205.48	0.10%
c. Obligatiuni corporative tranzactionate		111,595,715.47	5.71%
BANK AUSTRIA CREDITANSTALT	XS0288467110	2,953,635.88	0.15%
DNB NOR BANK ASA	XS0301678644	3,547,296.68	0.18%
LLOYDS TSB BANK PLC	XS0483065271	16,188,516.74	0.83%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	XS0431114007	5,467,850.19	0.28%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	XS0480132108	2,986,130.82	0.15%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	XS0460428328	4,723,115.11	0.24%
BANCA COMERCIALA ROMANA	XS0496326223	11,424,666.67	0.58%
BANCA COMERCIALA ROMANA	XS0580557519	4,554,558.90	0.23%
BANCA COMERCIALA ROMANA	XS0474834925	7,309,931.51	0.37%
GDF SUEZ ENR ROMANIA	ROGSERDBC017	11,436,670.50	0.58%

UNICREDIT TIRIAC BANK	ROUCTBDBC014	41,003,342.47	2.10%
d. Actiuni		349,004,731.78	17.84%
ANTIBIOTICE SA	ROATBIACNOR9	5,662,423.85	0.29%
BIOFARM S.A.	ROBIOFACNOR9	6,591,874.80	0.34%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	ROBRDBACNOR2	19,638,630.00	1.00%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	ROBVBAACNOR0	9,996,772.50	0.51%
COMPA SA	ROCMPSACNOR9	1,238,658.00	0.06%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	ROFPTAACNOR5	46,081,065.20	2.36%
SIF BANAT CRISANA S.A.	ROSIFAACNOR2	10,297,498.40	0.53%
SIF MOLDOVA S.A.	ROSIFBACNOR0	11,888,331.00	0.61%
SIF TRANSILVANIA S.A.	ROSIFCACNOR8	18,139,968.15	0.93%
SIF MUNTENIA S.A.	ROSIFDACNOR6	7,895,575.80	0.40%
SIF OLTENIA S.A.	ROSIFEACNOR4	26,370,931.20	1.35%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	ROSNGNACNOR3	51,864,862.40	2.65%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	ROSNNEACNOR8	8,560,350.00	0.44%
OMV PETROM S.A.	ROSNPPACNOR9	66,539,042.46	3.40%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.	ROTSELACNOR9	5,001,798.30	0.26%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	ROTGNTACNOR8	15,029,703.00	0.77%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	ROTLVAACNOR1	38,025,490.80	1.94%
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	181,755.92	0.01%
e. Obligatiuni BERD, BEI, BM		1,063,702.36	0.05%
BANCA EUROPEANA DE INVESTITII	ROEIBKDBC006	1,063,702.36	0.05%
3. OPCVM		47,696,779.05	2.44%
AKCJI EUROPY WSCHODZACEJ/AVIVA INVESTORS		20,497.61	0.00%
Erste Bond Flexible RON/ERSTE Asset Management	ROFDIN000010	38,886,430.49	1.99%
OTP Obligatiuni/OTP Assest Management	ROFDIN0001B3	6,357,629.75	0.33%
OTP Avantis/OTP Asset Management	ROFDIN0001A5	2,432,221.20	0.12%
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:		281,398.92	0.01%
a. Futures		-	0.00%
b. Options		-	0.00%

c. Swaps		-	0.00%
d. Forward		281,398.92	0.01%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.		(366,322.79)	-0.02%
ROYAL BANK OF SCOTLAND ROMANIA		205,484.25	0.01%
CITIBANK BUCURESTI		442,237.46	0.02%
5. Private equity			0.00%
6. Alte instrumente financiare/ Sume in curs de decontare		(580,544.19)	-0.03%
TOTAL ACTIV		1,956,030,849.50	100%

Pentru o intelegere mai facila a informatiilor continute in acest raport va prezentam in continuare o lista cu definitiile termenilor utilizati:

« **Activele Fondului de pensii** » inseamna instrumentele financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum si numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale Participantilor.

« **Activul net total al Fondului de pensii la o anumita data** » inseamna, la o anumita data, valoarea care se obtine prin deducerea valorii obligatiilor Fondului de pensii din valoarea Activelor Fondului de pensii la acea data.

« **Activ personal** » inseamna suma acumulata in contul unui Participant, egala cu numarul de unitati de fond detinute de acesta, inmultite cu valoarea la zi a unei unitati de fond,

« **Act individual de aderare** » inseamna in scrisul prin care o persoana isi manifesta vointa de a fi parte la contractul de societate civila si la Prospect.

« **Administrator** » inseamna **Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA**, o societate comerciala pe actiuni constituita in conformitate cu dispozitiile legale in vigoare, ce are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii.

« **Agent de marketing al fondului de pensii** » inseamna persoana fizica sau juridica mandatata de administrator sa obtina acordul de aderare a participantilor.

« **Beneficiar** » inseamna mostenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil roman.

« **Comisie** » inseamna Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, autoritatea administrativa autonoma, cu personalitate juridica, aflata sub controlul Parlamentului Romaniei, infiintata in baza Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 50/2005, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 313/2005.

« **Comitetul de investitii** » inseamna comitetul de investitii al Administratorului, avand componenta prevazuta in Prospectul schemei de pensii,

« **Contract de administrare** » inseamna contractul incheiat intre Administrator si Participant, care are ca obiect administrarea Fondului de pensii.

« **Contract de depozitare** » inseamna contractul incheiat intre administrator, ca reprezentant al Fondului de pensii in relatiile cu tertii, si depozitar, avand ca obiect depozitarea Activelor Fondului de pensii.

« **Beneficii colaterale** » inseamna orice avantaje, precum facilitati banesti sau cadouri, altele decat cele care rezulta din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private,

« **Contributii** » inseamna sumele platite de Participanti si/sau in numele acestora la Fondul de pensii.

« **Consiliul** » inseamna consiliul de administratie al Administratorului.

« **Depozitar** » inseamna institutia de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei, in conformitate cu legislatia bancara, ori sucursala din Romania a unei institutii de credit, autorizata intr-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, avizata de Comisie pentru activitatea de depozitare, careia ii sunt incredintate spre pastrare, in conditii de siguranta, toate Activele Fondului de pensii.

« **Fond de pensii** » înseamnă Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, un fond de pensii administrat privat, înființat în conformitate cu legislația aplicabilă.

« **Instrumente financiare** » înseamnă titluri financiare și alte instrumente sau documente cu valoare monetară, incluzând dar fără a se limita la:

- i. **Valori mobiliare ;**
- ii. **Titluri de participare la organismele de plasament colectiv ;**
- iii. **Instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadența mai mică de un an și certificate de depozit ;**
- iv. **Contracte futures, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri ;**
- v. **Contracte forward pe rata dobânzii ;**
- vi. **Swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni ;**
- vii. **Opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la punctele (i)- (iv) de mai sus, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri, inclusiv opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii ;**
- viii. **Orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață ;**

« **Instrumente financiare derivate** » înseamnă instrumente ale căror caracteristici și valoare depind de un activ care stă la baza acestora, în mod obișnuit marfuri, obligațiuni, acțiuni sau fonduri monetare. În acestea sunt incluse, fără a se limita la, Instrumentele financiare definite la punctele (iv) și (vii) din definiția Instrumentelor financiare, menționată mai sus, combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

« **Legea nr. 411/2004** » înseamnă Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1033/09.11.2004, cu modificările și completările ulterioare.

« **Norme** » înseamnă normele emise de către Comisie în aplicarea Legii nr. 411/2004.

« **Participant** » înseamnă persoana eligibilă care dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat prin aderare în baza semnării unui act individual de aderare sau prin repartizare aleatorie de către CNPAS. Actul individual de aderare semnat sau alocat este validat de către CNPAS.

« **Pensie privată** » înseamnă suma plătită periodic Participantului sau Beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public.

« **Prospectul schemei de pensii private (Prospectul)** » reprezintă prezentul document, ce cuprinde Prospectul detaliat cu termenii Contractului de administrare și ai Schemei de Pensii Private și Prospectul simplificat.

« **Schema de Pensii Private** » reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora Administratorul investeste activele Fondului de pensii în scopul dobândirii de către Participanți a unei Pensii private.

« **Valoarea unității de fond** » reprezintă raportul dintre valoarea Activului net al Fondului de pensii la o anumită dată și numărul total de unități ale Fondului de pensii la aceeași dată,

« **Platitor** » înseamnă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale.

« **Pondere zilnică a unui fond** » înseamnă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă.

« **Pondere medie a unui fond pe o anumită perioadă** » înseamnă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondului pe perioada respectivă.

« **Provizion tehnic** » înseamnă un volum adecvat de active corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile.

« **Rata de rentabilitate a unui fond de pensii** » inseamna logaritm natural din raportul dintre valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare a perioadei si valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare ce precede perioada respectiva; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezinta diferenta dintre valoarea unitatii de fond din ziua respectiva si valoarea unitatii de fond din ziua precedenta, totul raportat la valoarea unitatii de fond din ziua precedenta.

« **Rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor** » inseamna suma produselor dintre rata de rentabilitate a fiecarui fond pe o perioada si ponderea medie a fondului in totalul fondurilor de pensii pe aceeași perioada.

« **Riscuri biometrice** » inseamna riscurile legate de deces, invaliditate si longevitate.

« **Institutia de evidenta** » sau « **CNPAS** » inseamna Casa Nationala de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale.

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT,

VALENTIN VRINCEANU



The image shows a handwritten signature in blue ink that reads "V. Vrinceanu". To the right of the signature is a circular official stamp. The stamp contains the text "Alco Pensii" in the center, "Bucuresti" below it, and a smaller line of text at the bottom. The outer border of the stamp contains the text "Institutiile de Evidenta si Casa Nationala de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale" around the perimeter.