

PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE
« **FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT Alico** »
Gradul de risc al fondului de pensii: mediu

Noiembrie 2011

A. PROSPECTUL SIMPLIFICAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE	4
1) PRIMA PARTE	4
a. <i>Informații despre fondul de pensii</i>	4
b. <i>Informații despre administrator</i>	4
c. <i>Informații despre depozitar</i>	4
d. <i>Informații despre auditorul financiar</i>	4
2) PARTEA A DOUA	4
a. <i>Definițiile termenilor utilizați:</i>	4
b. <i>Condițiile de eligibilitate, modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la un fond de pensii:</i>	6
c. <i>Drepturile participantului</i>	8
d. <i>Obligațiile participantului</i>	9
e. <i>Informații privind politica de investiții</i>	9
f. <i>Procedurile de calcul al valorii activului net și al valorii unitare a activului net</i>	13
g. <i>Procedura de calcul al ratei de rentabilitate a fondului de pensii</i>	13
h. <i>Caracteristici ale contului individual al participanților</i>	14
i. <i>Procedura de convertire a contribuțiilor în unități de fond</i>	14
j. <i>Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuții și din activul net, precum și cuantumul taxei de audit</i>	14
k. <i>Procedura de transfer la un alt fond de pensii și valoarea penalităților</i>	15
l. <i>Modalitatea de plată a activului personal al participantului în caz de invaliditate/deces/pensie privată</i> ...	17
m. <i>Obligațiile de informare ale administratorului față de participanți</i>	19
n. <i>Procedura de modificare a Prospectului</i>	20
B. PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE	21
1) PRIMA PARTE	21
a. <i>Informații despre Fondul de pensii</i>	21
b. <i>Informații despre Administrator</i>	21
c. <i>Informații despre depozitar:</i>	22
d. <i>Informații despre auditorul financiar:</i>	22
2) PARTEA A DOUA	22
a. <i>Definițiile termenilor utilizați:</i>	22
b. <i>Obiectivele fondului de pensii</i>	24
c. <i>Condițiile de eligibilitate, modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la un fond de pensii:</i>	24
d. <i>Drepturile participantului</i>	27
e. <i>Obligațiile participantului</i>	27
f. <i>Informații privind politica de investiții</i>	27
g. <i>Direcția de investiții</i>	32
h. <i>Regimul fiscal al operațiunilor fondului de pensii</i>	33
i. <i>Procedura de calcul al valorii activului net și al valorii unitare/modalitatea și frecvența publicării</i>	33
j. <i>Procedura de calcul a ratei rentabilității/ modalitatea și frecvența publicării</i>	34

<i>k. Caracteristici ale contului individual al participanților</i>	<i>34</i>
<i>l. Procedura de convertire în unități de fond a contribuțiilor.....</i>	<i>34</i>
<i>m. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuții și din activul net, precum și cuantumul taxei de audit.....</i>	<i>34</i>
<i>n. Resursele financiare ale fondului de pensii</i>	<i>35</i>
<i>o. Procedura de transfer a participanților și valoarea penalităților.....</i>	<i>35</i>
<i>p. Obligatiile Administratorului</i>	<i>37</i>
<i>q. Obligatiile de informare ale administratorului față de participanți.....</i>	<i>37</i>
<i>r. Procedura de modificare a Prospectului.....</i>	<i>38</i>
<i>s. Modalitatea de plată a activului personal al participantului în caz de invaliditate/deces/pensie privată.....</i>	<i>38</i>
<i>t. Prelucrarea datelor cu caracter personal</i>	<i>41</i>
3)PARTEA A TREIA.....	41
<i>Mentiuni privind posibilitatea de consultare a contractului de administrare și a contractului de societate civila.</i>	<i>41</i>

A.PROSPECTUL SIMPLIFICAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE**1) Prima parte****a. Informații despre fondul de pensii**

- i. denumirea fondului de pensii: **Fondul de Pensii Administrat Privat Alico** (« **Fondul de pensii** »)
- ii. gradul de risc al fondului de pensii: Mediu;
- iii. numărul și data deciziei de autorizare a fondului de pensii: 104/28.08.2007;
- iv. numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului: 92/16.11.2011

b. Informații despre administrator

- i. denumirea administratorului: **Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA** («**Administratorul**»);
- ii. codul unic de înregistrare: 22080817;
- iii. numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului: J40/13196/09.07.2007;
- iv. datele de contact:
 1. Adresa : București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, sector 1, Ro-010665, România;
 2. Telefon : +40 (21) 208 44 44
 3. Fax : +40 (21) 208 44 45
 4. Adresa web : www.alico.ro
 5. Adresa e-mail: office@alicopensii.ro
- v. numărul și data deciziei de autorizare a administratorului: 57/1.08.2007

c. Informații despre depozitar

Denumirea depozitarului: **Raiffeisen Bank S.A.**

Numărul și data avizului Comisiei: Aviz nr. 51 din 1.08.2007

d. Informații despre auditorul financiar

Denumirea auditorului extern: **Deloitte Audit SRL**

Numărul și data avizului Comisiei: Aviz nr. 49 din 1.08.2007

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este **Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private**, cu sediul în București, telefon 021-330.10.35, fax 021-330.10.31, adresa de web www.csspp.ro, adresa de e-mail csspp@csspp.ro (« **Comisia** »).

2) Partea a Doua**a. Definițiile termenilor utilizați:**

Următorii termeni folosiți cu majusculă în cuprinsul prezentului Prospect au următoarele semnificații :

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

« **Activul net total al Fondului de pensii la o anumită dată** » înseamnă, la o anumită dată, valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor Fondului de pensii din valoarea Activelor Fondului de pensii la acea dată.

« **Activ personal** » înseamnă suma acumulată în contul unui Participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond.

« **Act individual de aderare** » înseamnă înscrisul prin care o persoană își manifestă voința de a fi parte la contractul de societate civilă și la Prospect.

« **Administrator** » înseamnă **Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA**, o societate comercială pe acțiuni constituită în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare, ce are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii.

« **Agent de marketing al fondului de pensii** » înseamnă persoana fizică sau juridică mandatată de administrator să obțină acordul de aderare a participanților.

« **Beneficiar** » înseamnă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil român.

« **Comisie** » înseamnă Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, autoritatea administrativă autonomă de specialitate, independentă, autofinanțată, cu personalitate juridică, a cărei autoritate se exercită pe întreg teritoriul României și care funcționează în conformitate cu Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 50/2005, aprobată cu modificările și completările ulterioare.

« **Comitetul de investiții** » înseamnă comitetul de investiții al Administratorului, având componența prevăzută la punctul g din Prospectul detaliat.

« **Contract de administrare** » înseamnă contractul încheiat între Administrator și Participant, care are ca obiect administrarea Fondului de pensii.

« **Contract de depozitare** » înseamnă contractul încheiat între administrator, ca reprezentant al Fondului de pensii în relațiile cu terți, și depozitar, având ca obiect depozitarea Activelor Fondului de pensii.

« **Beneficii colaterale** » înseamnă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private.

« **Contribuții** » înseamnă sumele plătite de Participanți și/sau în numele acestora la Fondul de pensii.

« **Consiliul** » înseamnă Consiliul de Administrație al Administratorului.

« **Depozitar** » înseamnă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, ori sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie pentru activitatea de depozitare, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, 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 financiare, 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 mărfuri, 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, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

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

« **Participant** » înseamnă persoana eligibilă, care îndeplinește cumulativ următoarele condiții: a aderat în baza semnării unui act individual de aderare sau prin repartizare aleatorie de către CNPP; și actul individual de aderare semnat sau alocat este validat de către CNPP.

« **Pensie privată** » înseamnă suma platită 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 termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii private

« **Schema de Pensii Private** » reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora Administratorul investește 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.

« **Plătitor** » 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.

« **Rată de rentabilitate a unui fond de pensii** » înseamnă logaritmul natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precede perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă.

« **Rată medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor** » înseamnă suma produselor dintre rata de rentabilitate a fiecărui fond pe o perioadă și ponderea medie a fondului în totalul fondurilor de pensii pe aceeași perioadă.

« **Riscuri biometrice** » înseamnă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate.

« **Instituția de evidență** » sau « **CNPP** » înseamnă Casa Națională de Pensii Publice și reprezintă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii

b. Condițiile de eligibilitate, modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la un fond de pensii:

i. Condiții de eligibilitate:

Persoanele eligibile să adere la un fond de pensii administrat privat sunt acele persoane care îndeplinesc următoarele condiții:

1. sunt în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidență de către CNPP în sistemul asigurărilor sociale, și sunt asigurați potrivit Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare;
2. sunt, altele decât cele prevăzute mai sus, în vârstă de până la 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la un fond de pensii administrat privat, și sunt deja asigurate și contribuie la sistemul public de pensii;

ii. Dobândirea calității de participant :

Persoana eligibilă dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat prin îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

1. a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare sau prin repartizarea aleatorie de către CNPP la un fond de pensii administrat privat;
2. CNPP a validat actul individual de aderare, semnat sau alocat.

iii. Încetarea calității de participant:

Calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat încetează în următoarele cazuri:

1. Prin deschiderea dreptului la pensia privată;
2. Prin decesul participantului;
3. Prin pensionarea de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, potrivit prevederilor legale din sistemul public de pensii, sau potrivit prevederilor legale incidente din actele normative privind legile speciale, după caz.

Principalele drepturi și obligații ale Participanților la Fondul de pensii sunt reglementate de Legea nr. 411/2004 și de Norme.

Aderarea la un fond de pensii este o opțiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale este interzisă.

Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la Fondul de pensii.

Toți participanții la un fond de pensii au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu

Persoanele prevăzute la paragraful i.1., care nu aderă la un fond de pensii administrat privat în termenul de 4 luni stabilit de Lege, sunt repartizate aleatoriu de către CNPP la un fond de pensii administrat privat.

Persoanele prevăzute la paragraful i.2. pot să adere în orice moment la un fond de pensii administrat privat.

Obținerea acordului de aderare a unui Participant la Fondul de pensii se face de către Administrator prin agenți de marketing.

Agentul de marketing va desfășura activitatea de marketing a Fondului de pensii în baza contractului încheiat cu Administratorul sau cu un agent de marketing persoană juridică ce are un contract de mandat încheiat cu Administratorul, având următoarele atribuții principale :

- i. să solicite o copie a actului de identitate valabil, cu semnătura în original a persoanei eligibile, pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere;
- ii. să confrunte datele din actul de identitate original cu copia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare;
- iii. să prezinte prospectul în vigoare la data semnării și să înmaneze gratuit un exemplar al acestuia persoanei care aderă;

iv. să înmâneze persoanei eligibile un exemplar semnat al actului individual de aderare, în original.

Forma actului individual de aderare este aceeași pentru toți Participanții la Fondul de pensii. Actul individual de aderare se semnează în 2 (două) exemplare originale și se distribuie astfel: un exemplar va fi păstrat de către Participantul care a aderat la Fondul de pensii și un exemplar va fi păstrat de către Administrator.

Administratorul întocmește în fiecare luna un raport care cuprinde informații despre persoanele eligibile care au semnat un act individual de aderare și la data de 25 a fiecărei luni îl transmite pe suport electronic, sub semnătură electronică extinsă, către CNPP și Comisiei .

În baza acestui raport, CNPP verifică:

- a) dacă persoana este înscrisă în Registrul participanților;
- b) dacă persoana este înscrisă în Registrul de evidență al asiguraților din sistemul public de pensii, administrat de CNPP;
- c) dacă persoana figurează cu un singur act individual de aderare raportat la CNPP, în cadrul aceleiași raportări.

Până în data de 10 a lunii următoare transmiterii raportului, CNPP actualizează Registrul participanților și înscrie în acesta, ca validate, informațiile din actele de aderare pentru persoanele care îndeplinesc condițiile menționate mai sus.

În data de 12 a fiecărei luni, CNPP transmite Administratorului și Comisiei un raport cu persoanele invalidate și cu persoanele validate (înscrise în Registrul participanților), în urma procesului de validare a actelor individuale de aderare ale participanților.

În termen de 30 zile calendaristice de la data primirii raportului CNPP, Administratorul are obligația să notifice în scris persoanelor cu care a semnat un act individual de aderare, rezultatul procesului de validare, la ultima adresă de corespondență comunicată.

O persoană nu poate avea în același timp calitatea de participant la mai multe fonduri de pensii administrate privat și poate avea un singur cont, la fondul de pensii al cărui participant este, cu excepția beneficiarilor participanților decedați.

Este interzisă delegarea, împuternicirea sau reprezentarea persoanei în orice relație cu agentul de marketing în vederea aderării la un fond de pensii administrat privat.

Participantul la Fondul de pensii nu se poate retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuții de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată.

În situația în care un participant încetează să contribuie, acesta rămâne participant cu drepturi depline la Fondul de pensii.

c. Drepturile participantului

- i. dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public;
- ii. dreptul de proprietate asupra activului personal;
- iii. dreptul de a fi informat în 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 și ale Prospectului.

d. Obligațiile participantului

- i. să comunice administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- ii. să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;
- iii. orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Comisie și ale Prospectului.

e. Informații privind politica de investiții

i. Strategia de investire a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor

Politica investițională a Fondului de pensii urmărește să atingă cel mai înalt grad de siguranță a Activelor Fondului de pensii, maximizarea rentabilității investiției în condițiile gradului de risc asumat. Activitățile de investiții sunt desfășurate în așa fel încât să ducă la dobândirea unei creșteri stabile a valorii unității de fond pe termen lung, dar și la menținerea unei alocări optime a Activelor Fondului de pensii.

Strategia investițională a Fondului de pensii este orientată pe minimizarea riscurilor investiționale și pe realizarea unei rate a rentabilității, pe termen lung, situată deasupra mediei fondurilor de pensii cu grad de risc mediu.

ii. Structura portofoliului aferentă gradului de risc al fondului, cu precizarea limitelor investiționale; riscurile asociate structurii portofoliului

Prioritățile politicii investiționale urmărite de Administrator au în vedere siguranța Activelor Fondului de pensii și maximizarea profiturilor pe termen lung, precum și menținerea rentabilității Fondului de pensii peste rata de rentabilitate minimă calculată de către Comisie la sfârșitul fiecărui trimestru, conform normelor în vigoare. Activitățile investiționale constau într-o selecție atentă a Instrumentelor financiare, precedată de analiza aprofundată a acestora atât la nivel macro cât și micro. În plus, politica investițională plasează accentul pe diversificarea Activelor Fondului de pensii, un aspect cheie în vederea siguranței activelor aflate în administrare.

Instrumente cu venit fix – titluri de stat și obligațiuni corporatiste; riscurile asociate acestora

În acord cu principiile enunțate anterior, o bună parte din portofoliul de investiții al Fondului de pensii este alcătuită din obligațiuni și titluri de stat, emise de Ministerul Finanțelor Publice din România și de organisme guvernamentale echivalente ale altor membri ai Uniunii Europene și ai Spațiului Economic European („**Titluri de stat**”).

Obligațiunile emise de trezoreriile de stat și alte entități private sunt expuse **riscului fluctuației ratelor dobânzilor de pe piață**, care afectează valoarea curentă a investițiilor Fondului de pensii și rata rentabilității investițiilor. Pentru a minimiza efectele negative ale modificărilor ratelor dobânzilor asupra valorii portofoliului investițional, directorul de investiții al Administratorului monitorizează continuu sensibilitatea la aceste schimbări. Prin structurarea portofoliului și selectarea Instrumentelor financiare cu date de scadență diferite, este optimizată durata întregului portofoliu de obligațiuni, anticipând de asemenea viitoarele modificări ale ratelor dobânzilor.

În cazul achiziționării de obligațiuni și alte titluri de creanță emise de alte entități decât trezoreriile de stat, directorul departamentului de investiții al Administratorului va evalua bonitatea financiară a emitentului pentru a reduce la minim **riscul insolvabilității** inerente unor astfel de investiții.

Aceste obligațiuni sunt, de asemenea, expuse **riscului lichidității** rezultând din valoarea lor de emisie scăzută sau din numărul redus de obligațiuni disponibile pe piață. Anterior fiecărei investiții de active, se evaluează riscurile pe care aceste valori mobiliare le au, în vederea luării celor mai bune decizii privind investițiile.

Acțiunile și riscurile asociate acestora

Acțiunile și alte titluri de valoare reprezintă, de asemenea, o parte importantă a portofoliului de investiții. Instrumentele financiare trebuie să aducă un profit cât mai ridicat, pentru Participanții la Fondul de pensii, pe termen lung. Cum acestea comportă, în mod inerent, un grad mare de risc, obiectivul principal al persoanelor care se ocupă de investițiile Fondului de pensii este de a asigura o alocare și diversificare foarte atentă a portofoliului de acțiuni.

Riscul de bază pe care îl implică investițiile în acțiuni este **riscul specific referitor la prețul per acțiune**, care este determinat în particular de situația existentă pe piața financiară pe care societatea a emis acțiunile. Directorul de investiții al Administratorului va limita riscul specific printr-o selecție atentă care va avea la bază o analiză fundamentată a emitentului și diversificarea portofoliului în așa fel încât modificările de preț care le-ar putea afecta negativ sunt compensate prin modificările corespunzătoare ale prețurilor celorlalte tipuri de acțiuni din portofoliu. Diversificarea portofoliului face posibilă reducerea sau eliminarea completă a riscurilor specifice. Cu toate acestea, această diversificare a portofoliului nu poate genera o reducere a **riscurilor sistemice** aferente fluctuațiilor de pe piața acțiunilor în ansamblu. Ca atare, în vederea reducerii riscului sistemic, se folosește o alocare activă a portofoliului investițional între acțiuni și alte tipuri de Instrumente financiare. Aceasta înseamnă că structura întregului portofoliu investițional este ajustată pe o bază constantă la condițiile macroeconomice aflate în continuă schimbare, situația bursei de valori, precum și la tendința de dezvoltare a piețelor globale.

Efectuarea de investiții atât în titluri de creanță cât și în acțiuni implică existența **riscului de lichiditate**, risc ocazionat de incapacitatea de a vinde Instrumentele financiare fără efecte negative asupra prețurilor acestora. Pentru a evita dificultățile la vânzarea sau cumpărarea activelor pe piața secundară, Administratorul va investi în principal în active cu un grad mare de lichiditate.

Depozitele bancare și riscurile asociate acestora

Investirea unei părți din Activele Fondului de pensii în depozite la termen are ca scop asigurarea unei lichidități adecvate și sigure a acestuia. Acest tip de investiții implică **riscul insolvabilității** băncii în care sunt plasate depozitele. Pentru a elimina riscul pierderii unei părți a activelor investite sub formă de depozite, directorul de investiții al Administratorului aplică politici interne menite să selecteze băncile la care se efectuează depozitele.

Alte riscuri asociate structurii de portofoliu

În cadrul activităților investiționale, nu se poate evita **riscul de tranzacționare (contrapartida)**, referitor la realizarea corectă de către parteneri a tuturor instrucțiunilor referitoare, de exemplu, la plata efectuată la termen sau livrarea valorilor mobiliare, fie acestea obligațiuni ori titluri de valoare. Directorul departamentului de investiții al Administratorului reduce acest risc prin selecția atentă a partenerilor cu o situație financiară stabilă. Atunci când se decide intrarea într-un parteneriat, ratele de risc alocate acestora de agențiile de rating de recunoaștere internațională cum ar fi Standard & Poor's sau Moody's joacă de asemenea un rol important. Minimizarea riscului de

decontare a tranzacției este de asemenea asigurată de către Depozitar prin controlul și decontarea tuturor tipurilor de tranzacții ordonate de Administrator prin instrucțiunile de decontare.

Un alt tip de **risc este cel juridic**, referitor la posibilele schimbări ale cadrului legislativ, în special cu privire la mediul de afaceri, funcționarea sistemului asigurărilor sociale sau mediul fondurilor de pensii (limite investiționale, categorii de investiții acceptabile, etc.). Astfel de schimbări pot avea un efect negativ asupra performanțelor financiare ale emitenților de titluri de valoare sau capacitățile investiționale ale fondurilor de pensii. Directorul de investiții al Administratorului monitorizează îndeaproape și analizează tendințele de dezvoltare din mediul politic care ar putea genera schimbări legislative, în așa fel încât riscurile de tip juridic să fie reduse pe cât posibil.

Reducerea **riscului investițional** implicat de concentrarea excesivă a investițiilor într-un singur tip de instrument sau în instrumente aparținând unui singur emitent apare ca rezultat al legislației care impune anumite valori prag care trebuie să fie respectate de toate fondurile de pensii administrate privat.

Un alt tip de **risc este cel al cursului de schimb**, risc ce poate să apară în măsura în care fondul detine active în alte monede față de moneda națională. Această expunere față de cursul de schimb poate fi limitată printr-un contract forward de vânzare a respectivei monede la o anumită dată viitoare.

Administratorul aplică, de asemenea, propriile restricții și limite de natură internă atât asupra investițiilor Fondului de pensii, cât și asupra procesului investițional în sine în vederea reducerii riscurilor implicate de investirea activelor pe care le deține.

În tabelele următoare sunt prezentate informații privind alocarea activelor din structura portofoliului Fondului de pensii, pentru investire în instrumente financiare:

Clasa de active	Limite maxime de variație
Instrumente cu risc scăzut	65-85%
Instrumente cu risc ridicat	15-35%

Clasa de active	Limite maxime de variație
A. Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	30-70%
1. titluri de stat, cu scadență mai mică de 1 an	0-50%
2. titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an	0-70%
B. Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul «investment grade»	0-15%
C. Titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, cu respectarea următoarelor sublimite :	0-15%
1. titluri de stat din SUA, Canada, Japonia	0-15%
2. titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul «investment grade»	0-5%
D. Instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:	0-20%

1. conturi în lei sau valute liber convertibile, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0-5%
2. depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice	0-20%
3. depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice	0-20%
E. Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	0-35%
1. acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România	0-35%
2. acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România	0-35%
3. Obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, din care:	0-30%
a. <i>Obligațiuni Corporatiste având garanția explicită și integrală a statului</i>	0-30%
4. Obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul «investment grade », din care:	0-30%
a. <i>Obligațiuni Corporatiste având garanția explicită și integrală a statului</i>	0-30%
F. Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0-30%
a. Obligațiuni Municipale având garanția explicită și integrală a statului	0-30%
G Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul «investment grade »	0-5%
H Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe	0-5%
I. Private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0-2%
J. Mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țiței și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A	0-3%

Investițiile în instrumente derivate pe marfuri se vor face doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului. Investițiile în instrumente derivate pe marfuri se realizează doar sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.

Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al fondului împotriva riscului valutar și al riscului de dobândă, prin instrumente financiare specifice.

Administratorul poate investi numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanță din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, ori statelor terțe, cu excepția României, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul “investment grade”.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele maxime de variație, în maximum 30 (treizeci) de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prezentul prospect.

iii. Piețele financiare pe care investește Administratorul

Administratorul investește activele Fondului de pensii pe piețe financiare din:

- a) România;
- b) Statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European;
- c) State terțe,

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii.

f. Procedurile de calcul al valorii activului net și al valorii unitare a activului net

Aceste proceduri sunt în conformitate cu normele Comisiei, frecvența publicării acestor valori fiind săptămânală. Participantul poate verifica, în orice moment, evoluția activului personal net la următoarea adresă: www.alico.ro.

Săptămânal, Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web (www.alicopensii.ro), în fiecare zi de marți, pentru ziua de vineri a săptămânii precedente, următoarele informații:

- a) valoarea activului total al Fondului de pensii;
- b) valoarea activului net al Fondului de pensii;
- c) numărul total de unități de fond total al Fondului de pensii;
- d) valoarea unitară a activului net al Fondului de pensii.

g. Procedura de calcul al ratei de rentabilitate a fondului de pensii

Este în conformitate cu normele Comisiei. Administratorul calculează și raportează trimestrial Comisiei rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului.

Administratorul publică trimestrial pe pagina www.alicopensii.ro rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii pe care îl administrează, în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

Comisia va atenționa Administratorul, în termen de 3 zile lucrătoare de la încheierea trimestrului, în cazul în care rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii administrat de acesta se situează sub rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii administrate privat din categoria de risc aferentă.

h. Caracteristici ale contului individual al participantilor

Fiecare Participant are un cont individual în care sunt înregistrate Contribuțiile, transferurile și alte tranzacții aferente. Activele personale ale Participantului sunt calculate zilnic în termenii Unităților de fond, numărul de Unități de fond ale contului individual fiind exprimat în cifre cu șase zecimale. Valoarea Activelor personale ale Participantului se calculează prin înmulțirea numărului de Unități de fond cu valoarea Unității de fond la data efectuării calculului.

Participantul este proprietarul activelor personale existente în cont. Activele personale nu pot face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activele personale nu pot fi gajate sau cesionate, nu pot fi folosite pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

Activul personal net acumulat în contul participantului poate fi folosit doar pentru achiziționarea unei pensii private. Fac excepție următoarele categorii:

- beneficiarii care nu au calitatea de participant;
- persoanele pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, conform Legii nr. 263/2010, cu modificările și completările ulterioare, și al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată;
- persoanele al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

i. Procedura de convertire a contribuțiilor în unități de fond

Contribuțiile la Fondul de pensii și transferurile de lichidități bănești la un fond de pensii sunt transformate în Unități de fond în termen de maximum 2(două) zile lucrătoare de la data încasării acestora, așa cum se prevede la art. 49 al Legii nr. 411/2004. Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar.

j. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuții și din activul net, precum și cuantumul taxei de audit

Administratorul stabilește comisioanele percepute conform prevederilor art. 86 din Legea nr. 411/2004. Nivelul comisioanelor percepute de către Administrator este după cum urmează:

1. Un procent de 2,5% din Contribuțiile brute încasate de la participanți, care se deduce înainte de convertirea contribuțiilor în Unități de fond și se transferă către Administrator;
2. Un procent de 0,05% lunar din valoarea activului net total al fondului de pensii, calculat zilnic ca parte a obligațiilor fondului de pensii și transferat lunar către Administrator. Valoarea zilnică înregistrată este 0,05% / număr de zile din luna respectivă * valoarea activului net total din ziua anterioară celei pentru care se efectuează calculul. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni, reprezentând comisionul de administrare, se transferă din contul fondului de pensii în contul administratorului în maxim cinci zile lucrătoare de la începutul lunii următoare.

Taxa anuală de auditare a fondului este în sumă de 13.600 lei, la care se adaugă TVA și este suportată de către acesta. Această valoare a taxei de audit rămâne nemodificată până la o nouă

renegocierea contractului de audit, ce va avea loc între administrator și societatea de audit. În situația în care, în viitor, valoarea taxei de audit va suferi modificări, noua valoare va fi inclusă în Prospect, care va fi supus avizării Comisiei, până la termenele impuse prin normele în vigoare. Auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar aferent anului 2011 va fi efectuat de către PricewaterhouseCoopers Audit SRL, iar începând cu exercitiul financiar 2012 de către Deloitte Audit SRL.

k. Procedura de transfer la un alt fond de pensii și valoarea penalităților

Transferul Participanților la un alt fond de pensii administrat privat este liber, cu condiția respectării procedurilor legale.

I. Procedura de transfer la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Conform prevederilor art.39 din Legea nr.411/2004 și ale Normei nr.12/2009 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care dorește să își transfere Activele personale la Alico Fond de Pensii Administrat Privat trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

1. să semneze un act individual de aderare la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, marcând opțiunea referitoare la transfer;
2. să notifice administratorul de la care se transferă conform modelului prevăzut în anexa nr. 1 la Norma nr.12/2009, în scris, cu cel puțin 30 de zile înainte de data aderării efective la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico;

Administratorul va pune la dispoziția solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze și formularul de notificare conform anexei nr. 1 la Norma nr.12/2009, pe care Participantul trebuie să îl transmită administratorului de la care se transferă.

Formularul de notificare poate fi procurat de Participant și prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Comisiei (www.csspp.ro).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare originale, din care:

- a) un exemplar va fi păstrat de către Participant;
- b) un exemplar va fi transmis administratorului fondului de la care Participantul dorește să se transfere.

După semnarea actului individual de aderare la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, Participantul transmite notificarea la administratorul fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere, la care anexează o copie a actului individual de aderare semnat pentru aderarea la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere

Conform Normei nr.12/2009, este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

II. Procedura de transfer de la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Obținerea acordului de aderare la un fond de pensii administrat privat în vederea transferului de la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico se face exclusiv de administratorul fondului la care participantul dorește să se transfere.

Conform prevederilor art.39 din Legea nr.411/2004 și ale Normei nr.12/2009 privind transferul participantilor între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care dorește să își transfere Activele personale către un alt fond de pensii administrat privat trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

1. să semneze un act individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, marcând opțiunea referitoare la transfer;
2. să notifice Administratorul conform modelului prevăzut în anexa nr. 1 la Norma nr.12/2009, în scris, cu cel puțin 30 de zile înainte de data aderării efective la alt fond de pensii administrat privat;

Administratorul fondului de pensii administrat privat la care dorește să se transfere Participantul pune la dispoziția solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze și formularul de notificare conform anexei nr. 1 la Norma nr.12/2009, pe care Participantul trebuie să îl transmită către Administrator.

Formularul de notificare poate fi procurat de participant și prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Comisiei (www.csspp.ro).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare originale, din care:

- a) un exemplar va fi păstrat de către Participant;
- b) un exemplar va fi transmis către Administratorul fondului de pensii administrat privat la care dorește să se transfere;

După semnarea actului individual de aderare la fondul la care dorește să se transfere, participantul transmite notificarea la Administrator, la care anexează o copie a actului individual de aderare semnat pentru aderarea la noul fond de pensii administrat privat și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere,

În cazul în care documentația depusă nu este întocmită în conformitate cu Norma nr.12/2009 sau nu se poate identifica participantul în baza de date, Administratorul solicită Participantului completarea acesteia.

Dacă documentația necesită completări care nu mai permit procesarea acestora în termenul prevăzut de lege, notificarea se soluționează la următorul termen de depunere a documentației.

În cazul în care documentația completă nu este depusă până la data de 15 inclusiv a lunii în curs, termenul va fi prelungit până la data de 15 a lunii următoare. Depunerea documentației la Administrator se face oricând până la data de 15 inclusiv a lunii anterioare fiecărei luni stabilite conform prevederilor legale (fiecare luna de transfer).

Conform Normei nr.12/2009, este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

În cazul în care contravaloarea activului personal al Participantului care se transferă este mai mică decât valoarea garantată, diferența se acoperă din provizionul tehnic constituit de Administrator. Transferul disponibilităților bănești se efectuează în data de 15 a lunii.

În cazul în care transferul se efectuează mai devreme de doi ani de la data aderării la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, conform legii, Administratorul va percepe o penalitate de transfer în cuantum de 5%, procent aplicat Activului personal net al participantului.

Penalitatea de transfer nu se aplică:

- i. Participanților care solicită transferul ca urmare a modificării Prospectului Schemei de Pensii, dacă solicitarea este făcută în termen de 2 luni de la autorizarea modificării Prospectului;
- ii. Participanților care au fost angajați în misiuni peste hotare ordonate de statul român și au făcut obiectul repartizării aleatorii ca urmare a imposibilității de a adera la un fond de pensii administrat privat în termenul prevăzut de lege și de normele Comisiei. Dovada o reprezintă adeverința eliberată în acest scop de către angajator;
- iii. Participanților care au semnat un singur act de aderare la un alt fond de pensii administrat privat și au fost în mod eronat repartizați aleatoriu la Fondul de pensii de către CNPP.

Transferurile se vor face în conformitate cu normele Comisiei.

Modalitatea de plată a activului personal al participanților în caz de invaliditate și în caz de deces

I. Modalitatea de plată a activului personal al participantului în caz de invaliditate/deces/pensie privată

Utilizarea activului personal net în caz de invaliditate a participantului

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, în condițiile Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare, acesta va avea dreptul să primească contravaloarea activului său personal net

În cazul invalidității de gradul III, dacă participantul nu mai are calitatea de asigurat potrivit Legii nr. 263/2010, cu modificările și completările ulterioare, și nu mai contribuie la sistemul public de pensii, plata contribuțiilor către fondul de pensii administrat privat va fi suspendată.

Pentru a se plăti drepturile convenite, în condițiile menționate la litera i, participantul sau mandatarul său cu procură specială și autentică, va depune la sediul Administratorului o cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite, însoțită de o copie legalizată după decizia de încadrare în gradul de invaliditate pentru care a fost pensionat, decizie care trebuie să conțină mențiunea "nerevizibil prin afecțiune" sau "nerevizibil conform Legii nr.263/2010", cu modificările și completările ulterioare, după caz.

Această cerere poate fi depusă doar după ce se virează contribuția aferentă lunii în care a fost emisă decizia de încadrare în gradul de invaliditate. În cerere, participantul trebuie să indice modalitatea aleasă pentru primirea drepturilor (prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal) și să specifice toate informațiile necesare efectuării plății.

Plata se va face în maximum 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației corecte și complete.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau într-o formă necorespunzătoare, Administratorul va solicita participantului completarea ori înlocuirea acestora. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la suspendarea termenului de plată care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

Administratorul va plăti participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat și garanțiile prevăzute în prezentul prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poștale vor fi deduse din suma reprezentând activul personal net al participantului.

Contul participantului pensionat de invaliditate va rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate.

Utilizarea activului personal net al participantului în caz de deces

În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, pe numele beneficiarului/beneficiarilor se va deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transferă activele cuvenite fiecăruia.

Beneficiarul are dreptul, după caz, la:

- a. cumularea conturilor la un singur fond de pensii dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii;
- b. plata unică a contravalorii cotei părți cuvenite din activul personal net al participantului decedat, dacă nu are calitatea de participant.

Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plății.

Plata sumei prevăzută la punctul b. se va face în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii însoțite de documentele necesare potrivit legii.

Pentru a primi contravaloarea drepturilor cuvenite, fiecare beneficiar, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, trebuie să depună la sediul Administratorului o cerere scrisă prin care își revendică drepturile, însoțită de o copie legalizată a certificatului de moștenitor/legatar, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte cuvenită din activul acumulat în contul participantului decedat.

Cererea scrisă trebuie depusă doar după virarea contribuției aferente lunii în care participantul a decedat.

În cazul în care beneficiarul este participant la un fond de pensii, transferul sumelor reprezentând cota-parte cuvenită de bani se va efectua în termen de 10 zile lucrătoare de la data solicitării. În acest caz, beneficiarul are dreptul să cumuleze conturile la un singur fond de pensii administrat privat.

În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant, plata sumei reprezentând cota-parte cuvenită din bani va fi efectuată prin virament bancar sau prin mandat poștal (conform modalității de plată menționată în cerere), în termen de 10 zile lucrătoare de la data solicitării.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita beneficiarului/beneficiarilor completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la suspendarea termenului de 10 zile, care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poștale vor fi deduse din suma cuvenită,

Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului începe să curgă de la data eliberării certificatului de moștenitor sau de legatar, respectiv de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești de partaj succesoral.

Prin excepție, în cazul în care data eliberării certificatului de moștenitor sau de legatar, respectiv data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești de partaj succesoral este anterioară datei încasării contribuției aferente lunii în care participantul a decedat, prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului începe să curgă de la data încasării ultimei contribuții.

Administratorul va plăti beneficiarului/beneficiarilor cota-parte cuvenită din valoarea cea mai mare dintre activul personal net al participantului decedat și garanțiile prevăzute în prezentul prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului.

Drepturile cuvenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție devin resurse financiare ale fondului, distribuindu-se în mod proporțional tuturor participanților fondului în prima zi lucrătoare ulterioare datei expirării termenului de prescripție

Condițiile începerii și plății pensiei private

Activul personal al Participantului poate fi folosit în mod exclusiv pentru achiziționarea unei Pensii private.

Dreptul la pensie privată al oricărui Participant se deschide de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare, în conformitate cu prevederile Legii nr. 263/2010.

Drepturile participantului pot fi transferate în alte țări în care acesta are domiciliul sau reședința, în condițiile reglementate prin acordurile și convențiile internaționale la care România este parte, în moneda țărilor respective sau într-o altă monedă asupra căreia s-a convenit.

Participantul al cărui activ personal net nu este suficient pentru acordarea unei pensii private minime stabilite prin normele Comisiei primește o plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la cerere.

Organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de CSSPP vor fi reglementate prin lege specială.

m. Obligațiile de informare ale administratorului față de participanți

Administratorul are obligația de a informa corespunzător Participanții la Fondul de Pensii despre activitatea acestuia, în principal prin:

- i. Administratorul informează anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la termenul stabilit prin normele Comisiei, despre: situația activului personal al participantului;
- ii. Administratorul este obligat să transmită participantului și beneficiarului său, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii;
- iii. Administratorul pune, la cerere, la dispoziția Participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale;
- iv. Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții;
- v. În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul potrivit alin. (i) - (iv), informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii, administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații;
- vi. Tariful serviciului prevăzut la alin. (v) se stabilește anual de către Comisie. Cuantumul tarifului pentru serviciu la cerere nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.
- vii. În cazul în care un participant la o schemă de pensii private din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi va comunica, în scris, informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie privată și opțiunile sale posibile în acest caz.

Administratorul publică lunar pe pagina de internet, în 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, situația privind:

- a) Numărul total de participanți ai fondului de pensii și structura acestora pe grupe de sex și vârstă
- b) Structura portofoliului de investiții al Fondului de pensii.

Administratorul pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant.

Administratorul publică pe pagina proprie de web cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual de informare a participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent.

n. Procedura de modificare a Prospectului

Modificarea Prospectului este responsabilitatea Consiliului de Administrație, cu avizul Comisiei. prospectul se modifică și se publică conform cerințelor din Norma 14/2010 privind Prospectul Schemei de Pensii Private, cu completările și modificările ulterioare.

Prospectul se republică integral, pe pagina de web a administratorului www.alico.ro, după fiecare modificare avizată de Comisie.

De asemenea, republicarea Prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național.

Prospectul schemei de pensii private se pune la dispoziția participantului în mod gratuit la sediul administratorului sau se consultă accesând pagina de internet precizată în prospectul simplificat.

B. PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE**1) Prima Parte****a. Informații despre Fondul de pensii**

- i. denumirea fondului de pensii: Fondul de Pensii Administrat Privat Alico (« **Fondul de pensii** »)
- ii. gradul de risc al Fondului de pensii: Mediu;
- iii. numărul și data deciziei de autorizare a Fondului de pensii: 104/28.08.2007;
- iv. codul de înscriere în Registrul Comisiei: FP2-96;
- v. data publicării prospectului: 17.09.2007
- vi. data republicării: 23.11.2011
- vii. numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului: 92/16.11.2011

b. Informații despre Administrator

- i. denumirea administratorului: **Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA, (« Administratorul »)**;
- ii. datele de contact:
 1. Adresa : București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, sector 1, Ro-010665, România;
 2. Telefon : +40 (21) 208 44 44
 3. Fax : +40 (21) 208 44 45
 4. Adresa web : www.alico.ro
 5. Adresa e-mail: office@alicopensii.ro
- iii. codul unic de înregistrare: 22080817;
- iv. numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului: J40/13196/09.07.2007;
- v. numărul și data deciziei de autorizare a administratorului: 57/1.08.2007;
- vi. codul de înscriere în Registrul Comisiei: SAP-RO-22093254;
- vii. capitalul social subscris și vărsat: 17.214.406 lei
- viii. structura acționariatului:

Participarea acționarilor la capitalul social al Administratorului este următoarea:

S.C. Alico Asigurări România S.A., persoană juridică română, cu sediul în București, ce deține 17.210.075 acțiuni, reprezentând 99,9748% din capitalul social al Administratorului.

Amplico Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia, persoana juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, ce deține 4.331 acțiuni, reprezentând 0,0252% din capitalul social al Administratorului;

- ix) informații despre structura organelor statutare de conducere ale administratorului:

Conducerea Administratorului este asigurată de următoarele organe:

- Adunarea Generală a Acționarilor
- Consiliul de Administrație format din trei membri, doi non-executivi și unul executiv care este Președintele Consiliului de Administrație.
- Directorii, organizați după următoarea structură: Director General și Director General Adjunct

În prezent, Președintele Consiliului de Administrație este aceeași persoană numită în funcția de Director General.

c. Informații despre depozitar:

Denumirea depozitarului: **Raiffeisen Bank S.A.**,
Cod unic de înregistrare: RO361820,
Cod de înscriere în Registrul Comisiei: DEP-RO-374199
Numărul și data avizului Comisiei: Aviz nr. 51 din 1.08.2007
Pagina de internet: www.raiffeisen.ro , e-mail custody@rzb.ro

d. Informații despre auditorul financiar:

Denumirea auditorului extern: **Deloitte Audit SRL**,
Cod unic de înregistrare RO7756924,
Cod de înscriere în Registrul Comisiei: AUD_RO-7769271,
Numărul și data avizului Comisiei: Aviz nr. 49 din 1.08.2007
Pagina de internet: www.deloitte.ro

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este **Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private**, cu sediul în București, telefon 021-330.10.35, fax 021-330.10.31, adresa de web www.csspp.ro, adresa de e-mail csspp@csspp.ro (« Comisia »).

2) Partea a Doua

a. Definițiile termenilor utilizați:

Următorii termeni folosiți cu majusculă în cuprinsul prezentului Prospect au următoarele semnificații :

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

« **Activul net total al Fondului de pensii la o anumită dată** » înseamnă, la o anumită dată, valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor Fondului de pensii din valoarea Activelor Fondului de pensii la acea dată.

« **Activ personal** » înseamnă suma acumulată în contul unui Participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond.

« **Act individual de aderare** » înseamnă înscrisul prin care o persoană își manifestă voința de a fi parte la contractul de societate civilă și la Prospect.

« **Administrator** » înseamnă **Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA**, o societate comercială pe acțiuni constituită în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare, ce are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii.

« **Agent de marketing al fondului de pensii** » înseamnă persoana fizică sau juridică mandatată de administrator să obțină acordul de aderare a participanților.

« **Beneficiar** » înseamnă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil român.

« **Comisie** » înseamnă Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, autoritatea administrativă autonomă de specialitate, independentă, autofinanțată, cu personalitate juridică, a cărei autoritate se exercită pe întreg teritoriul României și care funcționează în conformitate cu Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 50/2005, aprobată cu modificările și completările ulterioare.

« **Comitetul de investiții** » înseamnă comitetul de investiții al Administratorului, având componența prevăzută la punctul g din Prospectul detaliat.

« **Contract de administrare** » înseamnă contractul încheiat între Administrator și Participant, care are ca obiect administrarea Fondului de pensii.

« **Contract de depozitare** » înseamnă contractul încheiat între administrator, ca reprezentant al Fondului de pensii în relațiile cu terții, și depozitar, având ca obiect depozitarea Activelor Fondului de pensii.

« **Beneficii colaterale** » înseamnă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private.

« **Contribuții** » înseamnă sumele plătite de Participanți și/sau în numele acestora la Fondul de pensii.

« **Consiliul** » înseamnă Consiliul de Administrație al Administratorului.

« **Depozitar** » înseamnă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, ori sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie pentru activitatea de depozitare, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, 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 financiare, 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 mărfuri, 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, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

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

« **Participant** » înseamnă persoana eligibilă, care îndeplinește cumulativ următoarele condiții: a aderat în baza semnării unui act individual de aderare sau prin repartizare aleatorie de către CNPP; și actul individual de aderare semnat sau alocat este validat de către CNPP.

« **Pensie privată** » înseamnă suma platită 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 termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii private

« **Schema de Pensii Private** » reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora Administratorul investește 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.

« **Plătitor** » 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.

« **Rată de rentabilitate a unui fond de pensii** » înseamnă logaritm natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precede perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă.

« **Rată medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor** » înseamnă suma produselor dintre rata de rentabilitate a fiecărui fond pe o perioadă și ponderea medie a fondului în totalul fondurilor de pensii pe aceeași perioadă.

« **Riscuri biometrice** » înseamnă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate.

« **Instituția de evidență** » sau « **CNPP** » înseamnă Casa Națională de Pensii Publice și reprezintă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii

b. Obiectivele fondului de pensii

Obiectivul Fondului de pensii este în concordanță cu scopul legal de existență a acestuia și este acela de a crește valoarea activelor acestuia prin capitalizarea Contribuțiilor și investirea acestora, în condiții de securitate, calitate, lichiditate și profitabilitate, în conformitate cu legislația aplicabilă, în vederea constituirii unui activ adecvat pentru obținerea în viitor a unei Pensii private, care să vină în completarea pensiei acordate prin sistemul public de pensii.

c. Condițiile de eligibilitate, modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la un fond de pensii:

i. Condiții de eligibilitate:

Persoanele eligibile să adere la un fond de pensii administrat privat sunt acele persoane care îndeplinesc următoarele condiții:

- 1 sunt în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidență de către CNPP în sistemul asigurărilor sociale, și sunt asigurați potrivit Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare;
- 2 sunt, altele decât cele prevăzute mai sus, în vârstă de până la 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la un fond de pensii administrat privat, și sunt deja asigurate și contribuie la sistemul public de pensii;

ii. Dobândirea calității de participant :

Persoana eligibilă dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat prin îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

1. a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare sau prin repartizarea aleatorie de către CNPP la un fond de pensii administrat privat;
2. CNPP a validat actul individual de aderare, semnat sau alocat.

iii. **Încetarea calității de participant:**

Calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat încetează în următoarele cazuri:

1. Prin deschiderea dreptului la pensia privată;
2. Prin decesul participantului;
3. Prin pensionarea de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, potrivit prevederilor legale din sistemul public de pensii, sau potrivit prevederilor legale incidente din actele normative privind legile speciale, după caz.

Principalele drepturi și obligații ale Participanților la Fondul de pensii sunt reglementate de Legea nr. 411/2004 și de Norme.

Aderarea la un fond de pensii este o opțiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale este interzisă.

Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la Fondul de pensii.

Toți participanții la un fond de pensii au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu,

Persoanele prevăzute la paragraful i.1., care nu aderă la un fond de pensii administrat privat în termenul de 4 luni stabilit de Lege, sunt repartizate aleatoriu de către CNPP la un fond de pensii administrat privat.

Persoanele prevăzute la paragraful i.2. pot să adere în orice moment la un fond de pensii administrat privat.

Obținerea acordului de aderare a unui Participant la Fondul de pensii se face de către Administrator prin agenți de marketing.

Agentul de marketing poate fi o persoană juridică (broker de pensii private, intermediar de pensii private, consultant de pensii private), înființată în conformitate cu dispozițiile legale, care are un contract de mandat încheiat cu Administratorul și care este autorizată/avizată de către Comisie în vederea desfășurării activității de marketing, sau o persoană fizică, care are un contract încheiat cu Administratorul sau cu un agent de marketing persoană juridică și care a fost avizată de către Comisie în vederea desfășurării activității de marketing.

Agentul de marketing va desfășura activitatea de marketing a Fondului de pensii în baza contractului încheiat cu Administratorul sau cu un agent de marketing persoană juridică ce are un contract de mandat încheiat cu Administratorul, având următoarele atribuții principale :

- i. să solicite o copie a actului de identitate valabil, cu semnătura în original a persoanei eligibile, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere;
- ii. să confrunte datele din actul de identitate original cu copia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare;
- iii. să prezinte prospectul în vigoare la data semnării și să înmaneze gratuit un exemplar al acestuia persoanei care aderă;
- iv. să înmaneze persoanei eligibile un exemplar semnat al actului individual de aderare, în original.

Forma actului individual de aderare este aceeași pentru toți Participanții la Fondul de pensii. Actul individual de aderare se semnează în 2 (două) exemplare originale și se distribuie astfel: un exemplar va fi păstrat de către Participantul care a aderat la Fondul de pensii și un exemplar va fi păstrat de către Administrator.

Administratorul întocmește în fiecare luna un raport care cuprinde informații despre persoanele eligibile care au semnat un act individual de aderare și la data de 25 a fiecărei luni îl transmite pe suport electronic, sub semnătură electronică extinsă, către CNPP și Comisiei .

În baza acestui raport, CNPP verifică:

- a) dacă persoana este înscrisă în Registrul participanților;
- b) dacă persoana este înscrisă în Registrul de evidență al asiguraților din sistemul public de pensii, administrat de CNPP;
- c) dacă persoana figurează cu un singur act individual de aderare raportat la CNPP, în cadrul aceleiași raportări.

Până în data de 10 a lunii următoare transmiterii raportului, CNPP actualizează Registrul participanților și înscrie în acesta, ca validate, informațiile din actele de aderare pentru persoanele care îndeplinesc condițiile menționate mai sus.

CNPP invalidează informațiile din actele de aderare pentru persoanele care:

- a) au un singur act de aderare raportat de către Administrator, dar persoanele respective nu sunt înregistrate în Registrul de evidență al asiguraților din sistemul public de pensii;
- b) au aderat la un fond de pensii înainte de raporta luna curentă sau sunt raportați cu act de aderare de mai multe ori în cadrul aceleiași raportări lunare;
- c) au semnat acte de aderare incomplete, ce nu contin informațiile solicitate în mod obligatoriu; un act de aderare este complet, chiar dacă nu conține următoarele câmpuri: denumirea și codul unic de înregistrare al angajatorului, numărul de telefon și e-mail-ul persoanelor eligibile.

În cazul persoanelor de la punctul a), Administratorul trebuie să includă datele lor în următoarele minim trei rapoarte către CNPP și către Comisie, începând cu luna următoare semnării actului individual de aderare.

În data de 12 a fiecărei luni, CNPP transmite Administratorului și Comisiei un raport cu persoanele invalidate și cu persoanele validate (înscrise în Registrul participanților), în urma procesului de validare a actelor individuale de aderare ale participanților.

În termen de 30 zile calendaristice de la data primirii raportului CNPP, Administratorul are obligația să notifice în scris persoanelor cu care a semnat un act individual de aderare, rezultatul procesului de validare, la ultima adresă de corespondență comunicată.

O persoană nu poate avea în același timp calitatea de participant la mai multe fonduri de pensii administrate privat și poate avea un singur cont, la fondul de pensii al cărui participant este, cu excepția beneficiarilor participanților decedați.

Este interzisă delegarea, împuternicirea sau reprezentarea persoanei în orice relație cu agentul de marketing în vederea aderării la un fond de pensii administrat privat.

Participantul la Fondul de pensii nu se poate retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuții de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată.

În situația în care un participant încetează să contribuie, acesta rămâne participant cu drepturi depline la Fondul de pensii.

d. Drepturile participantului

- i. dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public;
- ii. dreptul de proprietate asupra activului personal;
- iii. dreptul de a fi informat în 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 și ale Prospectului;

e. Obligațiile participantului

- i. să comunice administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- ii. să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;
- iii. orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Comisie și ale Prospectului.

f. Informații privind politica de investiții**i. Strategia de investire a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor**

Politica investițională a Fondului de pensii urmărește să atingă cel mai înalt grad de siguranță a Activelor Fondului de pensii, maximizarea rentabilității investiției în condițiile gradului de risc asumat. Activitățile de investiții sunt desfășurate în așa fel încât să ducă la dobândirea unei creșteri stabile a valorii unității de fond pe termen lung, dar și la menținerea unei alocări optime a Activelor Fondului de pensii.

Strategia investițională a Fondului de pensii este orientată pe minimizarea riscurilor investiționale și pe realizarea unei rate a rentabilității, pe termen lung, situată deasupra mediei fondurilor de pensii cu grad de risc mediu.

Principalele active sunt reprezentate de titlurile de stat, care au cel mai înalt grad de siguranță dintre instrumentele financiare disponibile și care sunt încadrate, conform legii, la instrumente cu risc scăzut. Cealaltă parte importantă a portofoliului fondului, cu potențial de creștere, conform riscului asumat, este constituită din acțiuni listate la Bursele de valori. Alocarea echilibrată și dinamică a instrumentelor cu venit fix și a acțiunilor are ca obiectiv principal maximizarea rentabilității investiției.

Strategia de investire a activelor ia în considerare, permanent, structura și nivelul curbelor de randament de pe piețele instrumentelor cu venit fix, având scopul de a găsi cea mai bună combinație a investițiilor, pentru maximizarea randamentului în raport cu durata obligațiilor.

Politica investițională a Fondului de pensii este stabilită de Consiliul de Administrație al Administratorului în baza recomandărilor primite de la Comitetul de Investiții, care au fost formulate în urma unei analize cuprinzătoare a rezultatelor politicii curente privind portofoliul, a condițiilor și oportunităților de piață precum și a perspectivelor economice.

ii. Structura portofoliului aferentă gradului de risc al fondului, cu precizarea limitelor investiționale; riscurile asociate structurii portofoliului

Prioritățile politicii investiționale urmărite de Administrator au în vedere siguranța Activelor Fondului de pensii și maximizarea profiturilor pe termen lung, precum și menținerea rentabilității Fondului de pensii peste rata de rentabilitate minimă calculată de către Comisie la sfârșitul fiecărui trimestru, conform normelor în vigoare. Activitățile investiționale constau într-o selecție atentă a Instrumentelor financiare, precedată de analiza aprofundată a acestora atât la nivel macro cât și micro. În plus, politica investițională plasează accentul pe diversificarea Activelor Fondului de pensii, un aspect cheie în vederea siguranței activelor aflate în administrare.

Instrumente cu venit fix – titluri de stat și obligațiuni corporatiste; riscurile asociate acestora

În acord cu principiile enunțate anterior, o bună parte din portofoliul de investiții al Fondului de pensii este alcătuită din obligațiuni și titluri de stat, emise de Ministerul Finanțelor Publice din România și de organismele guvernamentale echivalente ale altor membri ai Uniunii Europene și ai Spațiului Economic European („Titluri de stat”).

Obligațiunile emise de trezoreriile de stat și alte entități private sunt expuse **riscului fluctuației ratelor dobânzilor de pe piață**, care afectează valoarea curentă a investițiilor Fondului de pensii și rata rentabilității investițiilor. Pentru a minimiza efectele negative ale modificărilor ratelor dobânzilor asupra valorii portofoliului investițional, directorul de investiții al Administratorului monitorizează continuu sensibilitatea la aceste schimbări. Prin structurarea portofoliului și selectarea Instrumentelor financiare cu date de scadență diferite, este optimizată durata întregului portofoliu de obligațiuni, anticipând de asemenea viitoarele modificări ale ratelor dobânzilor.

În cazul achiziționării de obligațiuni și alte titluri de creanță emise de alte entități decât trezoreriile de stat, directorul departamentului de investiții al Administratorului va evalua bonitatea financiară a emitentului pentru a reduce la minim **riscul insolvabilității** inerente unor astfel de investiții.

Aceste obligațiuni sunt, de asemenea, expuse **riscului lichidității** rezultând din valoarea lor de emisie scăzută sau din numărul redus de obligațiuni disponibile pe piață. Anterior fiecărei investiții de active, se evaluează riscurile pe care aceste valori mobiliare le au, în vederea luării celor mai bune decizii privind investițiile.

Acțiunile și riscurile asociate acestora

Acțiunile și alte titluri de valoare reprezintă, de asemenea, o parte importantă a portofoliului de investiții. Instrumentele financiare trebuie să aducă un profit cât mai ridicat, pentru Participanții la Fondul de pensii, pe termen lung. Cum acestea comportă, în mod inerent, un grad mare de risc, obiectivul principal al persoanelor care se ocupă de investițiile Fondului de pensii este de a asigura o alocare și diversificare foarte atentă a portofoliului de acțiuni.

Riscul de bază pe care îl implică investițiile în acțiuni este **riscul specific referitor la prețul per acțiune**, care este determinat în particular de situația existentă pe piața financiară pe care societatea a emis acțiunile. Directorul de investiții al Administratorului va limita riscul specific printr-o selecție atentă care va avea la bază o analiză fundamentată a emitentului și diversificarea portofoliului în așa fel încât modificările de preț care le-ar putea afecta negativ sunt compensate prin modificările corespunzătoare ale prețurilor celorlalte tipuri de acțiuni din portofoliu. Diversificarea portofoliului face posibilă reducerea sau eliminarea completă a riscurilor specifice. Cu toate acestea, această diversificare a portofoliului nu poate genera o reducere a **riscurilor sistemice** aferente fluctuațiilor de pe piața acțiunilor în ansamblu. Ca atare, în vederea reducerii riscului sistemic, se folosește o alocare activă a portofoliului investițional între acțiuni și alte tipuri de Instrumente financiare. Aceasta înseamnă că structura întregului portofoliu investițional este

ajustată pe o bază constantă la condițiile macroeconomice aflate în continuă schimbare, situația bursei de valori, precum și la tendința de dezvoltare a piețelor globale.

Efectuarea de investiții atât în titluri de creanță cât și în acțiuni implică existența **riscului de lichiditate**, risc ocazionat de incapacitatea de a vinde Instrumentele financiare fără efecte negative asupra prețurilor acestora. Pentru a evita dificultățile la vânzarea sau cumpărarea activelor pe piața secundară, Administratorul va investi în principal în active cu un grad mare de lichiditate.

Depozitele bancare și riscurile asociate acestora

Investirea unei părți din Activele Fondului de pensii în depozite la termen are ca scop asigurarea unei lichidități adecvate și sigure a acestuia. Acest tip de investiții implică **riscul insolvabilității** băncii în care sunt plasate depozitele. Pentru a elimina riscul pierderii unei părți a activelor investite sub formă de depozite, directorul de investiții al Administratorului aplică politici interne menite să selecteze băncile la care se efectuează depozitele.

Alte riscuri asociate structurii de portofoliu

În cadrul activităților investiționale, nu se poate evita **riscul de tranzacționare(contrapartida)**, referitor la realizarea corectă de către parteneri a tuturor instrucțiunilor referitoare, de exemplu, la plata efectuată la termen sau livrarea valorilor mobiliare, fie acestea obligațiuni ori titluri de valoare. Directorul departamentului de investiții al Administratorului reduce acest risc prin selecția atentă a partenerilor cu o situație financiară stabilă. Atunci când se decide intrarea într-un parteneriat, ratele de risc alocate acestora de agențiile de rating de recunoaștere internațională cum ar fi Standard & Poor's sau Moody's joacă de asemenea un rol important. Minimizarea riscului de decontare a tranzacției este de asemenea asigurată de către Depozitar prin controlul și decontarea tuturor tipurilor de tranzacții ordonate de Administrator prin instrucțiunile de decontare.

Un alt tip de **risc este cel juridic**, referitor la posibilele schimbări ale cadrului legislativ, în special cu privire la mediul de afaceri, funcționarea sistemului asigurărilor sociale sau mediul fondurilor de pensii (limite investiționale, categorii de investiții acceptabile, etc.). Astfel de schimbări pot avea un efect negativ asupra performanțelor financiare ale emitenților de titluri de valoare sau capacitățile investiționale ale fondurilor de pensii. Directorul de investiții al Administratorului monitorizează îndeaproape și analizează tendințele de dezvoltare din mediul politic care ar putea genera schimbări legislative, în așa fel încât riscurile de tip juridic să fie reduse pe cât posibil.

Reducerea **riscului investițional** implicat de concentrarea excesivă a investițiilor într-un singur tip de instrument sau în instrumente aparținând unui singur emitent apare ca rezultat al legislației care impune anumite valori prag care trebuie să fie respectate de toate fondurile de pensii administrate privat.

Un alt tip de **risc este cel al cursului de schimb**, risc ce poate să apară în măsura în care fondul detine active în alte monede față de moneda națională. Aceasta expunere față de cursul de schimb poate fi limitată printr-un contract forward de vânzare a respectivei monede la o anumită dată viitoare.

Administratorul aplică, de asemenea, propriile restricții și limite de natură internă atât asupra investițiilor Fondului de pensii, cât și asupra procesului investițional în sine în vederea reducerii riscurilor implicate de investirea activelor pe care le deține.

În tabelele următoare sunt prezentate informații privind alocarea activelor din structura portofoliului Fondului de pensii, pentru investire în instrumente financiare:

Clasa de active	Limite maxime de variație
Instrumente cu risc scăzut	65-85%
Instrumente cu risc ridicat	15-35%

Clasa de active	Limite maxime de variație
A. Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	30-70%
1. titluri de stat, cu scadență mai mică de 1 an	0-50%
2. titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an	0-70%
B. Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul «investment grade»	0-15%
C. Titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, cu respectarea următoarelor sublimite :	0-15%
1. titluri de stat din SUA, Canada, Japonia	0-15%
2. titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul «investment grade»	0-5%
D. Instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:	0-20%
1. conturi în lei sau valute liber convertibile, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0-5%
2. depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice	0-20%
3. depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice	0-20%
E. Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	0-35%
1. acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România	0-35%
2. acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România	0-35%
3. Obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, din care:	0-30%
a. <i>Obligațiuni Corporatiste având garanția explicită și integrală a statului</i>	0-30%
4. Obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul «investment grade», din care:	0-30%
a. <i>Obligațiuni Corporatiste având garanția explicită și integrală a</i>	0-30%

<i>statului</i>	
F. Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0-30%
a. Obligațiuni Municipale având garanția explicită și integrală a statului	0-30%
G Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul «investment grade»	0-5%
H Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe	0-5%
I. Private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0-2%
J. Mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A	0-3%

Investițiile în instrumente derivate pe mărfuri se vor face doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului. Investițiile în instrumente derivate pe mărfuri se realizează doar sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.

Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al fondului împotriva riscului valutar și al riscului de dobândă, prin instrumente financiare specifice.

Administratorul poate investi numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanță din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, ori statelor terțe, cu excepția României, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul “investment grade”.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele maxime de variație, în maximum 30 (treizeci) de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prezentul prospect.

iii. Piețele financiare pe care investește Administratorul

Administratorul investește activele Fondului de pensii pe piețe financiare din:

- d) România;
- e) Statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European;
- f) State terțe,

iv. Metode de evaluare a riscurilor investiționale

Evaluarea nivelului riscurilor investiționale va fi urmărită prin calcularea următorilor indicatori, având la bază valoarea unității de fond din perioada analizată:

- abaterea medie pătratică (abaterea rentabilității zilnice față de rentabilitatea medie a fondului în cadrul perioadei analizate);

- coeficientul de variație (abaterea medie pătratică împărțită la media valorii unității de fond).

v. Procedura de modificare a politicii investiționale

Modificarea politicii investiționale a Fondului de pensii este inițiată atunci când Comitetul de investiții înaintea Consiliului de Administrație o propunere de modificare care constă în cel puțin câteva din următoarele elemente:

- a. Analiza portofoliului curent și a strategiei investiționale – performanță și riscuri;
- b. Analiza condițiilor de piață;
- c. Modificările propuse, inclusiv previziunile referitoare la profitabilitatea portofoliului, lichiditate și riscuri pentru următorii trei - cinci ani.

Consiliul de Administrație analizează propunerile Comitetului de investiții și hotărăște asupra adoptării lor.

Administratorul revizuieste și modifică declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul Comisiei. Administratorul informează participanții Fondului de pensii asupra noii politici investiționale prin publicarea pe pagina de internet a declarației privind politica de investiții, în forma actualizată, ulterior obținerii aprobării Comisiei asupra modificărilor.

Modificările politicii investiționale vor fi cuprinse în Prospect, ulterior avizării acestora de către Comisie.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Activele și pasivele fondului de pensii administrat privat sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte fonduri de pensii facultative pe care le gestionează același administrator și de contabilitatea proprie a administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator.

Suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii.

Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii private nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare.

g. Direcția de investiții

Direcția de investiții al Administratorului este condus de către directorul de investiții Rolul acestui departament de investiții este acela de a investi Activele Fondului de pensii conform politicii investiționale. Comitetul de Investiții al Administratorului este format din Directorul General / Președintele Consiliului de Administrație, membru ne-executiv al Consiliului de Administrație, Directorul General Adjunct, Directorul Financiar al Administratorului și Directorul de Investiții.

h. Regimul fiscal al operațiunilor fondului de pensii

În conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 investițiile Fondului de pensii și rezultatele investirii sunt scutite de impozit.

i. Procedura de calcul al valorii activului net și al valorii unitare/modalitatea și frecvența publicării

Calculul valorii Activului total net și al valorii unitare a Fondului de pensii se face în concordanță cu procedurile stipulate în Legea nr. 411/2004 și în Normele de aplicare a legii, emise de către Comisie.

Administratorul calculează zilnic valoarea actualizată a activelor Fondului.

Valoarea actualizată reprezintă valoarea tuturor activelor la data raportării. Pentru calculul valorii activelor se aplică regulile de evaluare conform Normei 5/2009 privind calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare.

Suma tuturor valorilor actualizate ale activelor fondului reprezintă **valoarea activului total**.

Prin diminuarea activului total cu obligațiile fondului se obține **valoarea activului net**.

Obligațiile fondului se compun din: comisionul de administrare din activul net și taxa de auditare a fondului.

Valoarea unitară a activului net se calculează prin împărțirea valorii activului net la numărul de unități de fond.

Numărul de unități de fond este diferența între numărul total de unități de fond emise (de exemplu cu ocazia contribuțiilor, transferurilor către Fondul de pensii) și numărul total de unități de fond anulate ca urmare a plății drepturilor, transferului activului personal sau anulate în caz de invaliditate sau deces al participantului, precum și ca urmare a regularizărilor efectuate de CNPP.

Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar.

În cazul în care unele elemente de activ sunt exprimate în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul Băncii Naționale a României comunicat în ziua pentru care se efectuează calculul.

În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ, și cursul euro/leu comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul.

Săptămânal, Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web (www.alicopensii.ro), în fiecare zi de marți, pentru ziua de vineri a săptămâni precedente, următoarele informații:

- a) valoarea activului total al Fondului de pensii;
- b) valoarea activului net al Fondului de pensii;
- c) numărul total de unități de fond total al Fondului de pensii;
- d) valoarea unitară a activului net al Fondului de pensii.

Informațiile și datele publicate pe pagina de web rămân publicate pe o perioadă de 5 ani din momentul postării.

j. Procedura de calcul a ratei rentabilității/ modalitatea și frecvența publicării

Procedura de calcul al ratei de rentabilitate a fondului de pensii este în conformitate cu normele Comisiei. Administratorul calculează și raportează trimestrial Comisiei rata de rentabilitate anualizată a fondului de pensii administrat privat, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului.

Administratorul publică trimestrial pe pagina www.alicopensii.ro rata de rentabilitate anualizată a fondului de pensii administrat privat pe care îl administrează, în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

Comisia va atenționa Administratorul, în termen de 3 zile lucrătoare de la încheierea trimestrului, în cazul în care rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii administrat de acesta se situează sub rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii administrate privat din categoria de risc aferentă.

k. Caracteristici ale contului individual al participanților

Fiecare Participant are un cont individual în care sunt înregistrate Contribuțiile, transferurile și alte tranzacții aferente. Activele personale ale Participantului sunt calculate zilnic în termenii Unităților de fond, numărul de Unități de fond ale contului individual fiind exprimat în cifre cu șase zecimale. Valoarea Activelor personale ale Participantului se calculează prin înmulțirea numărului de Unități de fond cu valoarea Unității de fond la data efectuării calculelor.

Participantul este proprietarul activelor personale existente în cont. Activele personale nu pot face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activele personale nu pot fi gajate sau cesionate, nu pot fi folosite pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

Activul personal net acumulat în contul participantului poate fi folosit doar pentru achiziționarea unei pensii private. Fac excepție următoarele categorii:

- beneficiarii care nu au calitatea de participant;
- persoanele pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, conform Legii nr. 263/2010, cu modificările și completările ulterioare, și al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată;
- persoanele al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

l. Procedura de convertire în unități de fond a contribuțiilor

Contribuțiile la Fondul de pensii și transferurile de lichidități bănești la un fond de pensii sunt transformate în Unități de fond în termen de maximum 2(două) zile lucrătoare de la data încasării acestora, așa cum se prevede la art. 49 al Legii nr. 411/2004. Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar.

m. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuții și din activul net, precum și cuantumul taxei de audit

Administratorul stabilește comisioanele percepute conform prevederilor art. 86 din Legea nr. 411/2004. Nivelul comisioanelor percepute de către Administrator este după cum urmează:

1. Un procent de 2,5% din Contribuțiile brute încasate de la participanți, care se deduce înainte de convertirea contribuțiilor în Unități de fond și se transferă către Administrator;
2. Un procent de 0,05% lunar din valoarea activului net total al fondului de pensii, calculat zilnic ca parte a obligațiilor fondului de pensii și transferat lunar către Administrator. Valoarea zilnică înregistrată este 0,05% / număr de zile din luna respectivă * valoarea activului net total din ziua anterioară celei pentru care se efectuează calculul. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni, reprezentând comisionul de administrare, se transferă din contul fondului de pensii în contul administratorului în maxim cinci zile lucrătoare de la începutul lunii următoare.

Taxa anuală de auditare a fondului este în sumă de 13.600 lei, la care se adaugă TVA și este suportată de către acesta. Această valoare a taxei de audit rămâne nemodificată până la o noua renegocierea contractului de audit, ce va avea loc între administrator și societatea de audit. În situația în care, în viitor, valoarea taxei de audit va suferi modificări, noua valoare va fi inclusă în Prospect, care va fi supus avizării Comisiei, până la termenele impuse prin normele în vigoare. Auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar aferent anului 2011 va fi efectuat de către PricewaterhouseCoopers Audit SRL, iar începând cu exercitiul financiar 2012 de către Deloitte Audit SRL.

n. Resursele financiare ale fondului de pensii

Resursele financiare ale fondului se constituie din:

1. contribuțiile nete convertite în unități de fond;
2. drepturile cuvenite beneficiarilor și nerevendicate în termenul general de prescripție;
3. dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen;
4. sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la punctele 1, 2 și 3.

o. Procedura de transfer a participanților și valoarea penalităților

Transferul Participanților la un alt fond de pensii administrat privat este liber, cu condiția respectării procedurilor legale.

1. Procedura de transfer la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Conform prevederilor art.39 din Legea nr.411/2004 și ale Normei nr.12/2009 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care dorește să își transfere Activele personale la Alico Fond de Pensii Administrat Privat trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

1. să semneze un act individual de aderare la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, marcând opțiunea referitoare la transfer;
2. să notifice administratorul de la care se transferă conform modelului prevăzut în anexa nr. 1 la Norma nr.12/2009, în scris, cu cel puțin 30 de zile înainte de data aderării efective la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico;

Administratorul va pune la dispoziția solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze și formularul de notificare conform anexei nr. 1 la Norma nr.12/2009, pe care Participantul trebuie să îl transmită administratorului de la care se transferă.

Formularul de notificare poate fi procurat de Participant și prin descărcarea acestui document de pe

pagina de internet a Comisiei (www.csspp.ro).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare originale, din care:

- a) un exemplar va fi păstrat de către Participant;
- b) un exemplar va fi transmis administratorului fondului de la care Participantul dorește să se transfere.

După semnarea actului individual de aderare la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, Participantul transmite notificarea la administratorul fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere, la care anexează o copie a actului individual de aderare semnat pentru aderarea la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere

Conform Normei nr.12/2009, este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

II. Procedura de transfer de la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Obținerea acordului de aderare la un fond de pensii administrat privat în vederea transferului de la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico se face exclusiv de administratorul fondului la care participantul dorește să se transfere.

Conform prevederilor art.39 din Legea nr.411/2004 și ale Normei nr.12/2009 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care dorește să își transfere Activele personale către un alt fond de pensii administrat privat trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

1. să semneze un act individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, marcând opțiunea referitoare la transfer;
2. să notifice Administratorul conform modelului prevăzut în anexa nr. 1 la Norma nr.12/2009, în scris, cu cel puțin 30 de zile înainte de data aderării efective la alt fond de pensii administrat privat;

Administratorul fondului de pensii administrat privat la care dorește să se transfere Participantul pune la dispoziția solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze și formularul de notificare conform anexei nr. 1 la Norma nr.12/2009, pe care Participantul trebuie să îl transmită către Administrator.

Formularul de notificare poate fi procurat de participant și prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Comisiei (www.csspp.ro).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare originale, din care:

- a) un exemplar va fi păstrat de către Participant;
- b) un exemplar va fi transmis către Administratorul fondului de pensii administrat privat la care dorește să se transfere;

După semnarea actului individual de aderare la fondul la care dorește să se transfere, participantul transmite notificarea la Administrator, la care anexează o copie a actului individual de aderare semnat pentru aderarea la noul fond de pensii administrat privat și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere,

În cazul în care documentația depusă nu este întocmită în conformitate cu Norma nr.12/2009 sau nu se poate identifica participantul în baza de date, Administratorul solicită Participantului completarea acesteia.

Dacă documentația necesită completări care nu mai permit procesarea acestora în termenul prevăzut de lege, notificarea se soluționează la următorul termen de depunere a documentației.

În cazul în care documentația completă nu este depusă până la data de 15 inclusiv a lunii în curs, termenul va fi prelungit până la data de 15 a lunii următoare. Depunerea documentației la Administrator se face oricând până la data de 15 inclusiv a lunii anterioare fiecărei luni stabilite conform prevederilor legale (fiecare luna de transfer).

Conform Normei nr.12/2009, este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

În cazul în care contravaloarea activului personal al Participantului care se transferă este mai mică decât valoarea garantată, diferența se acoperă din provizionul tehnic constituit de Administrator. Transferul disponibilităților bănești se efectuează în data de 15 a lunii.

În cazul în care transferul se efectuează mai devreme de doi ani de la data aderării la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, conform legii, Administratorul va percepe o penalitate de transfer în cuantum de 5%, procent aplicat Activului personal net al participantului.

Penalitatea de transfer nu se aplică:

- i. Participanților care solicită transferul ca urmare a modificării Prospectului Schemei de Pensii, dacă solicitarea este făcută în termen de 2 luni de la autorizarea modificării Prospectului;
- ii. Participanților care au fost angajați în misiuni peste hotare ordonate de statul român și au făcut obiectul repartizării aleatorii ca urmare a imposibilității de a adera la un fond de pensii administrat privat în termenul prevăzut de lege și de normele Comisiei. Dovada o reprezintă adeverința eliberată în acest scop de către angajator;
- iii. Participanților care au semnat un singur act de aderare la un alt fond de pensii administrat privat și au fost în mod eronat repartizați aleatoriu la Fondul de pensii de către CNPP.

Transferurile se vor face în conformitate cu normele Comisiei.

p. Obligatiile Administratorului

Administratorul are obligația să:

- i. să constituie și să mențină un volum adecvat al provizioanelor tehnice, în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 și normei nr. 1/2008;
- ii. să asigure separarea activelor fondului de pensii de cele proprii, acestea fiind organizate, evidențiate și administrate distinct;
- iii. să se asigure că activul personal nu va fi mai mic decât suma contribuțiilor plătite diminuate cu comisioanele legale și penalitățile de transfer.

q. Obligatiile de informare ale administratorului față de participanți

Administratorul are obligația de a informa corespunzător Participanții la Fondul de Pensii despre activitatea acestuia, în principal prin:

- i. Administratorul informează anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la termenul stabilit prin normele Comisiei, despre: situația activului personal al participantului;
- ii. Administratorul este obligat să transmită participantului și beneficiarului său, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii;
- iii. Administratorul pune, la cerere, la dispoziția Participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale;
- iv. Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții;
- v. În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul potrivit alin. (i) - (iv), informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii, administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații;
- vi. Tariful serviciului prevăzut la alin. (v) se stabilește anual de către Comisie. Cuantumul tarifului pentru serviciu la cerere nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.
- vii. În cazul în care un participant la o schemă de pensii private din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi va comunica, în scris, informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie privată și opțiunile sale posibile în acest caz.

Administratorul publica lunar pe pagina de internet, în 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, situația privind:

- a) Numărul total de participanți ai fondului de pensii și structura acestora pe grupe de sex și vârstă
- b) Structura portofoliului de investiții al Fondului de pensii.

Administratorul pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant.

Administratorul publică pe pagina proprie de web cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual de informare a participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent.

r. Procedura de modificare a Prospectului

Modificarea Prospectului este responsabilitatea Consiliului de Administrație, cu avizul Comisiei. prospectul se modifică și se publică conform cerințelor din Norma 14/2010 privind Prospectul Schemei de Pensii Private, cu completările și modificările ulterioare.

Prospectul se republică integral, pe pagina de web a administratorului www.alico.ro, după fiecare modificare avizată de Comisie.

De asemenea, republicarea Prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național.

s. Modalitatea de plată a activului personal al participantului în caz de invaliditate/deces/pensie privată

Utilizarea activului personal net în caz de invaliditate a participantului

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, în condițiile Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare, acesta va avea dreptul să primească contravaloarea activului său personal net

În cazul invalidității de gradul III, dacă participantul nu mai are calitatea de asigurat potrivit Legii nr. 263/2010, cu modificările și completările ulterioare, și nu mai contribuie la sistemul public de pensii, plata contribuțiilor către fondul de pensii administrat privat va fi suspendată.

Pentru a se plăti drepturile cuvenite, în condițiile menționate la litera i, participantul sau mandatarul său cu procură specială și autentică, va depune la sediul Administratorului o cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite, însoțită de o copie legalizată după decizia de încadrare în gradul de invaliditate pentru care a fost pensionat, decizie care trebuie să conțină mențiunea "nerevizibil prin afecțiune" sau "nerevizibil conform Legii nr.263/2010", cu modificările și completările ulterioare, după caz.

Această cerere poate fi depusă doar după ce se virează contribuția aferentă lunii în care a fost emisă decizia de încadrare în gradul de invaliditate. În cerere, participantul trebuie să indice modalitatea aleasă pentru primirea drepturilor (prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal) și să specifice toate informațiile necesare efectuării plății.

Plata se va face în maximum 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației corecte și complete.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau într-o formă necorespunzătoare, Administratorul va solicita participantului completarea ori înlocuirea acestora. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la suspendarea termenului de plată care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

Administratorul va plăti participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat și garanțiile prevăzute în prezentul prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poștale vor fi deduse din suma reprezentând activul personal net al participantului.

Contul participantului pensionat de invaliditate va rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate.

Utilizarea activului personal net al participantului în caz de deces

În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, pe numele beneficiarului/beneficiarilor se va deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transferă activele cuvenite fiecăruia.

Beneficiarul are dreptul, după caz, la:

- a. cumularea conturilor la un singur fond de pensii dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii;
- b. plata unică a contravaloării cotei părți cuvenite din activul personal net al participantului decedat, dacă nu are calitatea de participant.

Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plății.

Plata sumei prevăzută la punctul b. se va face în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii însoțite de documentele necesare potrivit legii.

Pentru a primi contravaloarea drepturilor cuvenite, fiecare beneficiar, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, trebuie să depună la sediul Administratorului o cerere scrisă prin care își revendică drepturile, însoțită de o copie legalizată a certificatului de moștenitor/legatar, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte cuvenită din activul acumulat în contul participantului decedat.

Cererea scrisă trebuie depusă doar după virarea contribuției aferente lunii în care participantul a decedat.

În cazul în care beneficiarul este participant la un fond de pensii, transferul sumelor reprezentând cota-parte convenită de bani se va efectua în termen de 10 zile lucrătoare de la data solicitării. În acest caz, beneficiarul are dreptul să cumuleze conturile la un singur fond de pensii administrat privat.

În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant, plata sumei reprezentând cota-parte convenită din bani va fi efectuată prin virament bancar sau prin mandat poștal (conform modalității de plată menționată în cerere), în termen de 10 zile lucrătoare de la data solicitării.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita beneficiarului/beneficiarilor completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la suspendarea termenului de 10 zile, care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poștale vor fi deduse din suma convenită,

Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului începe să curgă de la data eliberării certificatului de moștenitor sau de legatar, respectiv de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești de partaj succesoral.

Prin excepție, în cazul în care data eliberării certificatului de moștenitor sau de legatar, respectiv data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești de partaj succesoral este anterioară datei încasării contribuției aferente lunii în care participantul a decedat, prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului începe să curgă de la data încasării ultimei contribuții.

Administratorul va plăti beneficiarului/beneficiarilor cota-parte convenită din valoarea cea mai mare dintre activul personal net al participantului decedat și garanțiile prevăzute în prezentul prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului.

Drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție devin resurse financiare ale fondului, distribuindu-se în mod proporțional tuturor participanților fondului în prima zi lucrătoare ulterioară datei expirării termenului de prescripție.

Condițiile începerii și plății pensiei private

Activul personal al Participantului poate fi folosit în mod exclusiv pentru achiziționarea unei Pensii private..

Dreptul la pensie privată al oricărui Participant se deschide de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare, în conformitate cu prevederile Legii nr. 263/2010.

Drepturile participantului pot fi transferate în alte țări în care acesta are domiciliul sau reședința, în condițiile reglementate prin acordurile și convențiile internaționale la care România este parte, în moneda țărilor respective sau într-o altă monedă asupra căreia s-a convenit.

Participantul al cărui activ personal net nu este suficient pentru acordarea unei pensii private minime stabilite prin normele Comisiei primește o plată unică sau plăți eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la cerere.

Organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de CSSPP vor fi reglementate prin lege specială.

t. Prelucrarea datelor cu caracter personal

Administratorul este înregistrat în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal din cadrul Autorității Naționale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5904 și 11162.

Administratorul efectuează prelucrarea datelor cu caracter personal ale Participanților cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date, cu modificările și completările ulterioare și în condițiile acordului individual dat de către fiecare Participant, acolo unde este cazul.

Participantul beneficiază de dreptul de intervenție, de dreptul de acces la datele personale de dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale, de dreptul de opoziție, precum și de dreptul de a se adresa justiției .

3)Partea a treia

Mențiuni privind posibilitatea de consultare a contractului de administrare și a contractului de societate civilă.

Pe pagina de internet a Administratorului www.alico.ro pot fi consultate Contractul de Administrare și Contractul de Societate Civilă.