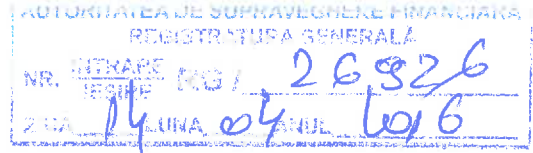


NR IESIRE 935961/14.04.2016



| DATE DE IDENTIFICARE | |
|---|---|
| Judet | BUCURESTI |
| Denumirea fondului de pensii | Fondul de Pensii Administrat Privat Alico |
| Cod de inscriere al fondului de pensie atribuit de CSSPP | FP2-96 |
| Denumirea administratorului | Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii |
| Cod de inscriere al administratorului atribuit de CSSPP | Administrat Privat SA |
| Numele si prenumele persoanei care a întocmit raportarea | SAP-RO-22093254 |
| Denumirea firmei de audit | Timofte Laurentiu Georget |
| Data la care se face referire | DELOITTE AUDIT S.R.L. |
| | 31.12.2015 |

BILANT
la data de 31 decembrie 2015

COD 10

| Denumirea indicatorului | Nr. rând. | Sold la | |
|--|-----------|----------------------|----------------------|
| | | 01.01.2015 | 31.12.2015 |
| A | B | 1 | 2 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE | | | |
| 1. Titluri immobilizate (ct.265) | 01 | | 0 |
| 2. Creanțe immobilizate (ct. 267) | 02 | 1,876,960,519 | 2,380,186,024 |
| TOTAL (rd. 01 la 02) | 03 | 1,876,960,519 | 2,380,186,024 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| I. CREANȚE | | | |
| 1. Clienți (ct.411) | 04 | | 0 |
| 2. Efecte de primit de la clienți (ct.413) | 05 | | 0 |
| 3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409) | 06 | | 0 |
| 4. Decontări cu participanții (ct. 452) | 07 | | 0 |
| 5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473**+5187) | 08 | 359 | 23,563,568 |
| TOTAL (rd. 04 la 08) | 09 | 359 | 23,563,568 |
| II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT | | | |
| 1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114) | 10 | 844,969,337 | 1,101,687,006 |
| III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531) | 11 | 779 | 11,049 |
| ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11) | 12 | 844,970,475 | 1,125,261,623 |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) | 13 | 0 | 0 |
| D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN | | | |
| 1. Avansuri încasate(ct.419) | 14 | | 0 |
| 2. Datorii comerciale (ct. 401+408) | 15 | 10,118 | 16,864 |
| 3. Efecte de plătit (ct. 403) | 16 | | 0 |
| 4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**) | 17 | | 10,384 |
| 5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186) | 18 | 7,591,392 | 15,118,181 |
| TOTAL (rd. 14 la 18) | 19 | 7,601,510 | 15,145,429 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28) | 20 | 837,368,606 | 1,110,116,194 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20) | 21 | 2,714,329,125 | 3,490,302,218 |
| G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN | | | |
| 1. Avansuri încasate(ct. 419) | 22 | | 0 |
| 2. Datorii comerciale (ct. 401+408) | 23 | | 0 |
| 3. Efecte de plătit (ct. 403) | 24 | | 0 |
| 4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452**) | 25 | | 0 |
| 5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186) | 26 | | 0 |
| TOTAL (rd. 22 la 26) | 27 | | 0 |
| H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) | 28 | 359 | 0 |
| I. CAPITAL ȘI REZERVE | | | |
| I. CAPITALUL FONDULUI | | | |
| - capital privind unitățile de fond (ct.1017) | 29 | 2,180,452,089 | 2,847,702,782 |
| II. PRIMELE FONDULUI | | | |
| - prime aferente unităților de fond (ct.1045) | 30 | | 0 |
| III. REZERVE | | | |
| - rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106) | 31 | | 0 |
| IV. REZULTAT REPORTAT | | | |
| 1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171) | | | |
| Sold C | 32 | 296,554,410 | 533,089,804 |
| Sold D | 33 | | 0 |
| 2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174) | | | |
| Sold C | 34 | | 0 |
| Sold D | 35 | | 0 |
| V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) | | | |
| Sold C | 36 | 237,322,626 | 109,509,632 |
| Sold D | 37 | | 0 |
| VI. Repartizarea profitului (ct.129) | 38 | 0 | 0 |
| J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38) | 39 | 2,714,329,125 | 3,490,302,218 |

ADMINISTRATOR,
Mihai Coca-Cozma



Intocmit,
Timofte Laurentiu Georget

| | |
|---|--|
| DATE DE IDENTIFICARE | |
| Judet | BUCURESTI |
| Denumirea fondului de pensii | Fondul de Pensii Administrat Privat Alico |
| Cod de inregistrare al fondului de pensii atribuit de CSSPP | FP2-96 |
| Denumirea administratorului | Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de |
| Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP | Pensii Administrat Privat SA |
| Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea | SAP-RO-22093254 |
| Denumirea firmei de audit | Timofte Laurentiu Georgel |
| Data la care se face referire | DELOITTE AUDIT S.R.L. |
| | 31.12.2015 |

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 31 decembrie 2015

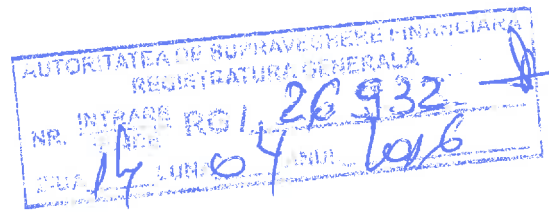
COD 20

| Denumirea indicatorului | Nr. rând | Realizări aferente perioadei de raportare | |
|--|-----------|---|----------------------|
| | | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
| A | B | 1 | 2 |
| A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ | | | |
| 1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761) | 01 | 0 | 0 |
| 2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762) | 02 | 16,887,780 | 36,325,455 |
| 3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763) | 03 | 327,248,601 | 266,581,680 |
| 4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764) | 04 | 2,317,536 | 2,222,868 |
| 5. Venituri din dobânzi (ct.766) | 05 | 89,939,317 | 109,673,516 |
| 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768) | 06 | 756,396,602 | 1,015,337,146 |
| 7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704) | 07 | 0 | 0 |
| 8. Alte venituri din activitatea curentă (ct..754+758) | 08 | 0 | 0 |
| TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08) | 09 | 1,192,789,836 | 1,430,140,665 |
| B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ | | | |
| 1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664) | 10 | 34,935 | 243,608 |
| 2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666) | 11 | 0 | 0 |
| 3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668) | 12 | 941,627,769 | 1,301,765,781 |
| 4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622) | 13 | 13,804,506 | 18,621,644 |
| 5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627) | 14 | 0 | 0 |
| 6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628) | 15 | 0 | 0 |
| 7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635) | 16 | 0 | 0 |
| 8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658) | 17 | 0 | 0 |
| TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17) | 18 | 955,467,210 | 1,320,631,033 |
| C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ | | | |
| - profit (rd.09-18) | 19.1 | 237,322,626 | 109,509,632 |
| - pierdere (rd.18-09) | 19.2 | 0 | 0 |
| D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771) | | | |
| E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671) | 21 | 0 | 0 |
| F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ | | | |
| - profit (rd. 20-21) | 22.1 | 0 | 0 |
| - pierdere (rd. 21-20) | 22.2 | 0 | 0 |
| G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20) | 23 | 1,192,789,836 | 1,430,140,665 |
| H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21) | 24 | 955,467,210 | 1,320,631,033 |
| I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct.121) | | | |
| -profit (23-24) | 25.1 | 237,322,626 | 109,509,632 |
| -pierdere (24-23) | 25.2 | 0 | 0 |

ADMINISTRATOR,
Mihai Coca-Cozma



Intocmit,
Timofte Laurentiu Georgel



**FONDUL DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**

SITUAȚII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Intocmite in conformitate cu Norma nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, in prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara - Sectorul Pensii Private.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Cuprins

| | |
|--|--------|
| Raportul auditorului independent | |
| Bilanțul contabil | 1 - 2 |
| Situația veniturilor și cheltuielilor | 3 - 4 |
| Situația modificării capitalurilor proprii | 5 - 6 |
| Situația fluxurilor de trezorerie | 7 |
| Note la situațiile financiare | 8 - 30 |

Notele explicative prezentate la paginile 8-30 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Către Acționari,
Metropolitan Life Societate de Administrare a unui fond de pensii administrat privat S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO ("Fondul"), administrat de Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. („Societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 3.490.302.218 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 109.509.632 RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea Societății este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”), nr. 14/2007, cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP nr. 14/2007”), Norma nr. 3/2011 a CSSPP pentru „întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP nr. 3/2011”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

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

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico la 31 decembrie 2015, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP nr. 3/2011 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.
- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

- 8 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Normei CSSPP nr. 14/2007, Secțiunea 8, punctele 260-262, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 13 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și prezentat de la pagina 1 la 13 și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma CSSPP nr. 14/2007, punctele 260-262;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport asupra conformității raportului privind aplicarea anumitor prevederi legale cu situațiile financiare anuale ale Fondului

- 9 În concordanță cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora, cu modificările ulterioare, articolul 14, alineatul 3, litera g, noi am citit raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, atașat situațiilor financiare anuale și numerotat de la pagina 01 la pagina 07. Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale nu face parte din situațiile financiare anuale ale Fondului. În raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare anuale anexate.

Raport asupra altor aspecte legate de reglementare

10 Conducerea Administratorului este responsabila pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale ale Fondului care sa nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania, am luat in considerare controalele interne ale Administratorului cu privire la Fond pentru a determina procedurile de audit in scopul exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare anuale ale Fondului si nu in scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Administratorului. Procedurile de audit selectate depind de raționamentul nostru profesional, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situațiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, luam in considerare controlul intern al Administratorului relevant pentru întocmirea si prezentarea fidela a situațiilor financiare anuale ale Fondului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstanțele date, dar nu si in scopul exprimării unei opinii asupra eficientei controlului intern al Administratorului. Astfel, evaluarea noastră a controlului intern al Administratorului are drept rezultat in mod implicit detectarea acelor aspecte de control intern care ar putea fi considerate drept deficiente semnificative in baza standardelor de audit adoptate de către Camera Auditorilor Financiari din Romania si cu posibil impact semnificativ asupra situațiilor financiare anuale ale Fondului. In rezultatele procedurilor de audit efectuate in scopul exprimării unei opinii de audit asupra situațiilor financiare anuale ale Fondului, nu am identificat deficiente semnificative legate de proiectarea si implementarea sistemului de control intern al Administratorului, care ar fi putut duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare anuale ale Fondului. Alte observații legate de controlul intern, împreuna cu recomandările pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, daca este cazul, printr-o "Scrisoare către conducerea Societății", scrisoare care va fi transmisa si Autorității de Supraveghere Financiara (fosta Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private).

Petr Pruner, Partener de Audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 4147/11.01.2012*

În numele:

DELOITTE AUDIT SRL

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România
11 aprilie 2016

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Denumirea fondului de pensii: Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Cod de inregistrare al fondului: FP2- 96

Denumirea administratorului: Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

Cod de inregistrare al administratorului: SAP-RO-22093254

Adresa: B-dul Lascar Catargiu, Nr. 47-53, Sector 1, Bucuresti

| BILANT | | | | |
|--|-----------|------|----------------------|----------------------|
| la data de 31 decembrie 2015 | | | | |
| COD | | | - lei - | - lei - |
| Denumire indicator | Nr rand | Nota | Sold 31.12.2014 | 31.12.2015 |
| A | B | | 1 | 2 |
| A.ACTIVE IMOBILIZATE | | | | |
| I. IMOBILIZARI FINANCIARE | | | | |
| 1.Titluri imobilizate (ct. 265) | 01 | | 0 | 0 |
| 2.Creante imobilizate (ct. 267) | 02 | 6 f) | 1,876,960,519 | 2,380,186,024 |
| TOTAL: (rd. 01 la 02) | 03 | | 1,876,960,519 | 2,380,186,024 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE | | | | |
| I. Creante | | | | |
| 1. Clienti (ct. 411) | 04 | | 0 | 0 |
| 2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413) | 05 | | 0 | 0 |
| 3. Creante - furnizori debitori (ct. 409) | 06 | | 0 | 0 |
| 4. Decontari cu participantii (ct. 452) | 07 | | 0 | 0 |
| 5. Alte creante (ct. 267+446+461+473+5187) | 08 | 2 | 359 | 23,563,568 |
| TOTAL: (rd. 04 la 08) | 09 | | 359 | 23,563,568 |
| II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT | | | | |
| 1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114) | 10 | 6 g) | 844,969,337 | 1,101,687,006 |
| III. CASA SI CONTURI LA BANCI | | | | |
| (ct. 5112+512+531) | 11 | 6 e) | 779 | 11,049 |
| ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11) | 12 | | 844,970,475 | 1,125,261,623 |
| C. CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) | | | | |
| | 13 | | 0 | 0 |
| D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN | | | | |
| 1. Avansuri incasate (ct. 419) | 14 | | 0 | 0 |
| 2. Datorii comerciale (ct. 401+408) | 15 | | 10,118 | 16,864 |
| 3. Efecte de platit (ct. 403) | 16 | | 0 | 0 |
| 4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452) | 17 | | 0 | 10,384 |
| 5. Alte datorii (ct. 269+446+462+473+509+5186) | 18 | | 7,591,392 | 15,118,181 |
| TOTAL: (rd. 14 la 18) | 19 | | 7,601,510 | 15,145,429 |

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

| BILANT (continuare) | | | | |
|--|-----------|------|----------------------|----------------------|
| la data de 31 decembrie 2015 | | | | |
| Denumire indicator | Nr rand | Nota | - lei - | |
| | | | Sold | |
| | | | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
| A | B | | 1 | 2 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28) | 20 | | 837,368,606 | 1,110,116,194 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20) | 21 | | 2,714,329,125 | 3,490,302,218 |
| G.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN | | | | |
| H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) | 28 | | 359 | 0 |
| I. CAPITALUL FONDULUI (ct. 1017) | 29 | | 2,180,452,089 | 2,847,702,782 |
| IV. REZULTAT REPORTAT | | | | |
| 1. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (ct. 1171) | | | | |
| Sold C | 32 | | 296,554,410 | 533,089,804 |
| Sold D | 33 | | 0 | 0 |
| V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121) | | | | |
| Sold C | 36 | | 237,322,626 | 109,509,632 |
| Sold D | 37 | | 0 | 0 |
| J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38) | 39 | | 2,714,329,125 | 3,490,302,218 |

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 11 aprilie 2016

Director General
Mihai Coca-Cozma



Intocmit

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Denumirea fondului de pensii: Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Cod de inregistrare al fondului: FP2- 96

Denumirea administratorului: Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

Cod de inregistrare al administratorului: SAP-RO-22093254

Adresa: B-dul Lascar Catargiu, Nr. 47-53, Sector 1, Bucuresti

| SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR | | | | |
|---|-----------|------|--------------------------------|-----------------------------|
| la data de 31 decembrie 2015 | | | | |
| COD 20 | | | - lei - | - lei - |
| DENUMIRE INDICATOR | Nr rand | Nota | Exercitiul financiar precedent | Exercitiul financiar curent |
| A | B | | 1 | 2 |
| A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA | | | | |
| 1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761) | 01 | | 0 | 0 |
| 2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762) | 02 | | 16,887,780 | 36,325,455 |
| 3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763) | 03 | | 327,248,601 | 266,581,680 |
| 4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) | 04 | 6 h) | 2,317,536 | 2,222,868 |
| 5. Venituri din dobanzi (ct. 766) | 05 | | 89,939,317 | 109,673,516 |
| 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768) | 06 | 6 i) | 756,396,602 | 1,015,337,146 |
| 7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704) | 07 | | 0 | 0 |
| 8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758) | 08 | | 0 | 0 |
| TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08) | 09 | | 1,192,789,836 | 1,430,140,665 |
| B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA | | | | |
| 1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664) | 10 | | 34,935 | 243,608 |
| 2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666) | 11 | | 0 | 0 |
| 3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668) | 12 | 6 j) | 941,627,769 | 1,301,765,781 |
| 4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622) | 13 | 6 k) | 13,804,506 | 18,621,644 |
| 5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627) | 14 | | 0 | 0 |
| 6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628) | 15 | | 0 | 0 |
| 7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635) | 16 | | 0 | 0 |
| 8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658) | 17 | | 0 | 0 |
| TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17) | 18 | | 955,467,210 | 1,320,631,033 |

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

| SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR (continuare) | | | | |
|--|---------|------|-----------------------------|-----------------------------|
| la data de 31 decembrie 2015 | | | | |
| DENUMIRE INDICATOR | Nr rand | Nota | - lei - | - lei - |
| | | | Exercitiul financiar curent | Exercitiul financiar curent |
| A | B | | 2 | 2 |
| C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA | 19 | | | |
| -profit (rd. 09-18) | 19.1 | | 237.322.626 | 109.509.632 |
| -pierdere (rd. 18-09) | 19.2 | | | |
| D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771) | 20 | | - | - |
| E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671) | 21 | | - | - |
| F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA | 22 | | | |
| -profit (rd. 20-21) | 22.1 | | - | - |
| -pierdere (rd. 21-20) | 22.2 | | | |
| G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20) | 23 | | 1.192.789.836 | 1.430.140.665 |
| H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21) | 24 | | 955.467.210 | 1.320.631.033 |
| I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) | 25 | | | |
| -profit (rd. 23-24) | 25.1 | | 237.322.626 | 109.509.632 |
| -pierdere (rd. 24-23) | 25.2 | | | |

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 11 aprilie 2016.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Intocmit

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Denumirea fondului de pensii: Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Cod de înscriere al fondului: FP2- 96

Denumirea administratorului: Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

Cod de înscriere al administratorului: SAP-RO-22093254

Adresa: B-dul Lascaer Catargiu, Nr. 47-53, Sector 1, Bucuresti

| Nr. Crt. | Denumirea elementului | Sold la începutul exercitiului financiar | Cresteri | | Descresteri | | Sold la sfarsitul exercitiului financiar |
|----------|--|--|-----------------|--------------|-----------------|---------------|--|
| | | | Total: din care | Din transfer | Total: din care | Prin transfer | |
| 1 | Capitalul fondului de pensii (ct. 101) | 2.180.452.089 | 671.058.588 | - | 3.807.894 | - | 2.847.702.782 |
| 2 | Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104) | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106) | - | - | - | - | - | - |
| 4 | Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171) | 296.554.410 | 237.322.626 | 237.322.626 | 787.232 | - | 533.089.804 |
| | Sold C | 296.554.410 | 237.322.626 | 237.322.626 | 787.232 | - | 533.089.804 |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - |
| | Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174) | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Sold C | - | - | - | - | - | - |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - |
| | Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121) | 237.322.626 | 109.509.632 | - | 237.322.626 | 237.322.626 | 109.509.632 |
| 6 | Sold C | 237.322.626 | 109.509.632 | - | 237.322.626 | 237.322.626 | 109.509.632 |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Repartizarea profitului (129) | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Total capitaluri proprii | 2.714.329.124 | 1.017.890.846 | 237.322.626 | 241.917.752 | 237.322.626 | 3.490.302.218 |

Totalul cresterilor capitalului fondului de pensii a fost in suma de 671.058.588 lei. Rezultatul reportat a fost diminuat cu suma de 787.232 lei reprezentând profitul aferent participantilor ieșiți din fond, in cursul anului 2015, ca urmare a transferurilor către alte fonduri, a plății contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

pensie. Cu suma de 787.232 lei a fost reîntregit capitalul fondului astfel încât să reflecte valoarea contribuțiilor nete aferente participanților aflați în fond la sfârșitul exercițiului financiar 2015. Valoarea unitatilor nou emise pe parcursul anului 2015 este de 670.271.356 lei.

| SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU | | | | | | | | | |
|--|---|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--|---------|--|
| la data de 31 decembrie 2014 | | | | | | | | | |
| Nr. Crt | Denumirea elementului | Sold la începutul exercitiului financiar | Cresteri | | Descresteri | | Sold la sfarsitul exercitiului financiar | - lei - | |
| | | | Total: din care | Din transfer | Total: din care | Prin transfer | | | |
| 1 | Capitalul fondului de pensii (ct. 101) | 1.657.967.077 | 525.657.494 | | 3.172.482 | | 2.180.452.089 | | |
| 4 | Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171) | 117.420.895 | 179.669.598 | 179.669.598 | 536.083 | - | 296.554.410 | | |
| | Sold C | 117.420.895 | 179.669.598 | 179.669.598 | 536.083 | - | 296.554.410 | | |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - | | |
| 6 | Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121) | 179.669.598 | 237.322.626 | - | 179.669.598 | 179.669.598 | 237.322.626 | | |
| | Sold C | 179.669.598 | 237.322.626 | - | 179.669.598 | 179.669.598 | 237.322.626 | | |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - | | |
| 8 | Total capitaluri proprii | 1.955.057.570 | 942.649.718 | 179.669.598 | 183.378.164 | 179.669.598 | 2.714.329.124 | | |

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 11 aprilie 2016.

Director General
Mihai Coca-Cozma

Intocmit



[Handwritten signature]

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

Denumirea fondului de pensii: Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Cod de inregistrare al fondului: FP2- 96

Denumirea administratorului: Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

Cod de inregistrare al administratorului: SAP-RO-22093254

Adresa: B-dul Lascar Catargiu, Nr. 47-53, Sector 1, Bucuresti

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 decembrie 2015

| | | lei | lei |
|----------|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | Denumirea elementului | Exercitiul financiar curent 2014 | Exercitiul financiar curent 2015 |
| A | FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE | | |
| | a) Incasari de contributii de la participanti, sume brute din transferuri | 538,562,445 | 687,428,097 |
| | b) Plati ale activelor personale nete catre participanti/beneficiari | (3,063,045) | (3,644,557) |
| | c) Plati catre administratorul fondului de pensii | (26,854,700) | (35,368,502) |
| | d) Alte sume platite din fondul de pensii | (130,081) | (660,146) |
| | Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I) | 508,514,618 | 647,754,892 |
| B | FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII | | |
| | a) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen scurt | (388,996,178) | (1,058,132,303) |
| | b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare pe t. lung | (824,532,181) | (697,096,009) |
| | c) Incasari din vanzarea de investitii pe termen scurt | 609,873,976 | 991,571,170 |
| | d) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare pe termen lung | 75,596,298 | 134,260,047 |
| | e) Alte venituri financiare incasate | 19,661,546 | 7,753,279 |
| | Trezoreria neta din activitatea de investitie (II) | (508,396,538) | (621,643,816) |
| C | FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE | | |
| | Trezoreria neta din activitatea de finantare (III) | | |
| | Cresterea/(Scaderea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III) | 1,054,167 | 26,111,076 |
| | Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar | 20,949,162 | 22,003,329 |
| | Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar | 22,003,329 | 48,114,405 |

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 11 aprilie 2016.

Director General
Mihai Coca-Cozma

Intocmit

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Entitatea care raportează

Aceste situații financiare sunt prezentate de Fondul de Pensii Administrat Privat Alico ("Fondul") și încorporează rezultatele operațiunilor Fondului pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2015.

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

1. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE ȘI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT la data de 31 decembrie 2015

| DENUMIRE | VALOAREA DEPOZITULUI | | VALOAREA DOBÂNZII | | Pondere în total | DATA | |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|-----------|------------------|--------------|------------|
| | SCADENȚA (pana la o luna) | SCADENȚA (pana la 3 luni) | % | VALOARE | | CONSTITUIRII | SCADENȚEI |
| BANCA Raiffeisen Bank SA | 19.502.168 | - | 0,05 | 54 | 63,03% | 2015-12-29 | 2016-01-04 |
| Raiffeisen Bank SA | 28.601.187 | - | 0,02 | 32 | 36,97% | 2015-12-29 | 2016-01-04 |
| * | 48.103.355 | - | | 86 | 100% | | |

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT (CONTINUARE)

la data de 31 decembrie 2014

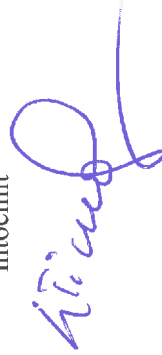
| DENUMIRE | VALOAREA DEPOZITULUI | | | | VALOAREA DOBÂNZII | | Pondere în total | | DATA | |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------|-------------------|---------------|------------------|-------------|--------------|------------|
| | SCADENȚA (pana la o luna) | SCADENȚA (pana la 3 luni) | SCADENȚA (peste 3 luni) | % | VALOARE | VALOARE | CONSTITUIRII | SCADENTEI | CONSTITUIRII | SCADENTEI |
| BANCA | | | | | | | | | | |
| Piraeus Bank Romania | 15.000.000 | - | - | 3.100000 | 11.625 | 11.625 | 2014-12-22 | 2015-01-21 | 2014-12-22 | 2015-01-21 |
| Raiffeisen Bank SA | 7.002.550 | - | - | 0.0100000 | 156 | 156 | 2014-12-23 | 2015-01-05 | 2014-12-23 | 2015-01-05 |
| | 22.002.550 | | | | 11.781 | 11.781 | | 100% | | |



Director General
Mihai Coca-Cozma



Intocmit



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

2. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31.12.2015

lei

| Creante | Sold la sfarsitul exercitiului financiar | TERMEN DE LICHIDITATE | |
|--|--|-----------------------|------------|
| | | Sub 1 an | Peste 1 an |
| 0 | 1=2+3 | 2 | 3 |
| Contracte forward | - | - | - |
| Debitori diversi EBS | - | - | - |
| Societati de Intermediere financiara (ING) | 23.563.568 | 23.563.568 | - |
| TOTAL, din care | 23.563.568 | 23.563.568 | - |

Suma de 23.563.568 ron reprezinta creanta aferenta vanzarii de certificate de trezorie, intermediata de ING Bank, efectuata pe 30.12.2015 si cu decontare in 04.01.2016.

lei

| Datorii | Sold la sfarsitul exercitiului financiar | TERMEN DE EXIGIBILITATE | | |
|--|--|-------------------------|----------|-------------|
| | | Sub 1 an | 1-5 ani | Peste 5 ani |
| 0 | 1=2+3+4 | 2 | 3 | 4 |
| Onorariu de audit datorat | 16.864 | 16.864 | - | - |
| Comision de administrare din activul net | 1.718.682 | 1.718.682 | - | - |
| Contracte forward | 5.531.824 | 5.531.824 | - | - |
| Tranzactii in curs de decontare | 7.878.059 | 7.878.059 | - | - |
| TOTAL, din care | 15.145.430 | 15.145.430 | - | - |

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31.12.2014

lei

| Creante | Sold la sfarsitul exercitiului financiar | TERMEN DE LICHIDITATE | |
|------------------------|--|-----------------------|------------|
| | | Sub 1 an | Peste 1 an |
| 0 | 1=2+3 | 2 | 3 |
| Debitori diversi EBS | 359 | 359 | - |
| TOTAL, din care | 359 | 359 | - |

lei

| Datorii | Sold la sfarsitul exercitiului financiar | TERMEN DE EXIGIBILITATE | | |
|--|--|-------------------------|----------|-------------|
| | | Sub 1 an | 1-5 ani | Peste 5 ani |
| 0 | 1=2+3+4 | 2 | 3 | 4 |
| Onorariu de audit datorat | 10.118 | 10.118 | - | - |
| Comision de administrare din activul net | 1.333.328 | 1.333.328 | - | - |
| Contracte forward | 3.727.208 | 3.727.208 | - | - |
| Tranzactii in curs de decontare | 2.530.856 | 2.530.856 | - | - |
| TOTAL, din care | 7.601.510 | 7.601.510 | - | - |

Fondul nu are obligatii privind plata pensiilor la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Intocmit

[Signature]

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTA

| Nr. crt. | INDICATORI | Nr. rd. | Lei | |
|----------|---|---------|----------------------|----------------------|
| | | | Exercitiul precedent | Exercitiul curent |
| 1 | Venituri din imobilizari financiare (ct.761) | 01 | - | - |
| 2 | Venituri din investitii pe termen scurt (ct.762) | 02 | 16,887,780 | 36,325,455 |
| 3 | Venituri din creante imobilizate (ct.763) | 03 | 327,248,601 | 266,581,680 |
| 4 | Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) | 04 | 2,317,536 | 2,222,868 |
| 5 | Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704) | 05 | - | - |
| 6 | Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758) | 06 | - | - |
| 7 | Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765) | 07 | 229,453,967 | 231,252,238 |
| 8 | Venituri din dobanzi (ct. 766) | 08 | 89,939,317 | 109,673,516 |
| 9 | Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11) | 09 | 526,942,635 | 784,084,908 |
| 10 | din sconturi obtinute (ct.767) | 10 | - | - |
| 11 | din alte venituri financiare (ct. 768) | 11 | 526,942,635 | 784,084,908 |
| 12 | VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09) | 12 | 1,192,789,836 | 1,430,140,665 |
| 13 | Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664) | 13 | 34,935 | 243,608 |
| 14 | Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622) | 14 | 13,804,506 | 18,621,644 |
| 15 | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (627) | 15 | - | - |
| 16 | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct. 628) | 16 | - | - |
| 17 | Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte (ct. 635) | 17 | - | - |
| 18 | Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658) | 18 | - | - |
| 19 | Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665) | 19 | 225,580,913 | 225,428,176 |
| 20 | Cheltuieli privind dobanzile (ct.666) | 20 | - | - |
| 21 | Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23) | 21 | 716,046,856 | 1,076,337,606 |
| 22 | cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667) | 22 | - | - |
| 23 | alte cheltuieli financiare (ct.663+668) | 23 | 716,046,856 | 1,076,337,606 |
| 24 | CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21) | 24 | 955,467,210 | 1,320,631,033 |
| 25 | PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA | | | |
| 26 | profit (rd 12-24) | 25 | 237,322,626 | 109,509,632 |
| 27 | pierdere (rd 24-12) | 26 | - | - |

Director General
Mihai Coca-Cozma



Intocmit

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2015

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) *Informații generale*

Aceste situații financiare ale Fondului de Pensii administrat privat Alico (denumit în continuare „Fondul”) administrat de către Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. („Societatea”) au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate, și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2007”);
- (iii) Norma nr. 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private pentru exercițiul financiar 2014 ("Norma 3/2011"), cu modificările și completările ulterioare;
- (iv) Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”)

(2) *Utilizarea estimărilor*

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

(3) *Continuitatea activității*

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

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

(4) *Moneda de prezentare a situațiilor financiare*

Contabilitatea Fondului de Pensii se ține în limba română și în monedă națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești, rotunjite la leu.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

B. Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

C. Imobilizări financiare

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

Imobilizarile financiare se evaluează plecând de la prețul net furnizat de aplicația Bloomberg la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea. În situația în care nu este disponibil un preț net al furnizorului Bloomberg pentru ziua pentru care se face evaluarea se va lua prețul net de închidere de pe piața reglementată pe care este tranzacționat activul respectiv. Dacă pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice anterior datei de evaluare nu a fost găsit un preț net se va lua drept preț net de evaluare prețul net cel mai mic dintre prețul net de achiziție și prețul net la care a fost ultima dată evaluat activul respectiv în portofoliul fondului, la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea, indiferent de ziua aferentă prețului net utilizat în evaluare.

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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

D. Investiții pe termen scurt

Investițiile pe termen scurt cuprind obligațiuni corporative, obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, obligațiuni emise de administrațiile publice locale, acțiuni, instrumente ale pieței monetare (certIFICATE DE TREZORERIE CU MATURETATE SUB UN AN, DEPOZITE BANCARE PE TERMEN SCURT).

La ieșirea din Fond, investițiile pe termen scurt se evaluează și se înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO).

Metodele de evaluare aplicabile tuturor categoriilor de investiții pe termen scurt sunt cele stabilite prin Norma 11/2011 și sunt detaliate în continuare pentru fiecare categorie de instrumente financiare clasificate drept investiții pe termen scurt.

(1) Obligațiuni corporative

Metoda de evaluare aplicabilă pentru această categorie de instrumente financiare este cea stabilită prin Norma 11/2011 cu modificările și completările ulterioare pentru instrumentele cu venit fix.

Imobilizarile financiare se evaluează plecând de la prețul net furnizat de aplicația Bloomberg la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea. În situația în care nu este disponibil un preț net al furnizorului Bloomberg pentru ziua pentru care se face evaluarea se va lua prețul net de închidere de pe piața reglementată pe care este tranzacționat activul respectiv. Dacă pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice anterior datei de evaluare nu a fost găsit un preț net se va lua drept preț net de evaluare prețul net cel mai mic dintre prețul net de achiziție și prețul net la care a fost ultima dată evaluat activul respectiv în portofoliul fondului la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea, indiferent de ziua aferentă prețului net utilizat în evaluare.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

D. Investiții pe termen scurt (continuare)

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

(2) Obligațiuni emise de administrații publice locale

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

Activele fondurilor de pensii private pot fi investite numai în obligațiuni ori în alte titluri de creanță ale emitenților din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European ori din state terțe, care au calificativul investment grade, cu excepția:

- a) titlurilor de stat emise de statul român și a obligațiunilor emise de autorități ale administrației publice locale;
- b) obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care au garanția explicită și integrală a statului român;
- c) obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ criteriile prevazute în Norma 19/2012 și Norma 8/2013.

(3) Acțiuni

Acțiunile se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței pe care sunt admise la tranzacționare, din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea considerată pentru calculul acestora se determină în funcție de prețul de închidere al pieței reglementate stabilit în conformitate cu art. 36 alin 91) din directiva MiFID.

Evaluarea acțiunilor aflate în situații speciale este detaliată în norma 11/2011.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(4) Instrumente ale pieței monetare

Instrumentele pieței monetare deținute în portofoliul Fondului la sfârșitul exercițiului financiar 2015 cuprind depozite la bănci pe termen scurt.

Depozitele cu maturitate între o zi și un an sunt incluse în categoria investiții pe termen scurt și sunt evaluate la valoarea nominală, la care se adaugă dobânda de încasat aferentă perioadei scurse de la data efectuării plasamentului și până la data raportării, respectiv sfârșitul exercițiului financiar.

(5) Titluri de participare

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piață reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar, după caz.

Titlurile de participare tranzactionabile se evaluează la ultimul pret de închidere disponibil.

E. Instrumente de acoperire a riscului

Instrumentele de acoperire a riscului deținute în portofoliul Fondului sunt contractele forward.

Acestea sunt evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului. Tranzacțiile de tip forward se încheie numai cu bănci care au primit calificativul investment grade sau a căror societate-mamă a primit acest calificativ.

F. Disponibil în conturile bancare

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

G. Trezorerie și echivalente de trezorerie

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

H. Alte datorii

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

I. Capitalul Fondului

Capitalul Fondului este reprezentat de valoarea contribuțiilor nete primite în fond pentru participanții la acesta. Contribuțiile nete sunt obținute după deducerea comisionului de administrare de 2,5% din contribuțiile brute transferate în contul Fondului de către Casa Națională de Pensii Publice („CNPP”) și de către Casa de Pensii a Ministerului Apărării Naționale („MAPN”). Valoarea contribuțiilor lunare nete este diminuată cu valoarea activelor din conturile participanților în caz de transfer către un alt fond de pensii, deces, invaliditate sau atingerea vârstei legale de pensionare și crește cu valoarea conturilor participanților care se transferă în Fond, respectiv cu încasările aferente beneficiarilor care sunt membri ai Fondului.

J. Veniturile Fondului

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

K. Cheltuielile Fondului

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

- (i) Comision de administrare din contribuțiile brute plătite lunar – 2,5%;
- (ii) Comision de administrare din valoarea activului net total al Fondului - 0,05%/lună;
- (iii) penalități de transfer - 5% din valoarea contului la data efectuării transferului, dacă acesta are loc în primii 2 ani de când participantul a aderat la fondul de pensii de unde se transferă;

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

L. Managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Fondul este expus unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii, riscul de lichiditate și altele. Managerul de portofoliu urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Fondului.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

L. Managementul riscului financiar (continuare)

(i) *Riscul de piață*

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

Riscul de piață este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piața ale preturilor, ratei dobânzii și/sau cursului valutar;

- Riscul de rata a dobânzii – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Riscul valutar – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor de curs valutar.

Fondul este expus fluctuațiilor cursului de schimb valutar, întrucât deține instrumente financiare în altă monedă decât lei românești. În vederea minimizării riscului valutar, au fost încheiate contracte forward pe curs de schimb. Această strategie a permis fondului să minimizeze riscul valutar.

- Riscul referitor la variația preturilor: reprezintă riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să varieze datorită pieței financiare pe care Fondul tranzacționează acțiuni

(ii) *Riscul de credit*

Instrumentele cu venit fix expun Fondul la un risc de neplată (cupon sau/și principal), riscul de credit spread și riscul de downgrade. În momentul achiziționării instrumentelor, acestea sunt evaluate conform ratingului oferit de către agențiile de evaluare, în urma acestei analize apreciindu-se calitatea emitentului și a investiției. Trebuie aici remarcat faptul că pentru instrumentele românești, limitările investment grade / non-investment grade nu conferă unui emitent gradul de eligibilitate în portofoliu, conform legii.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

L. Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de lichiditate

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

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

Riscul de lichiditate este monitorizat de către Managerul de portofoliu care se asigură ca nivelul de lichiditate al activelor din portofoliu este adecvat pentru acoperirea obligațiilor pe termen scurt.

(iv) Riscul de tara - risc asociat riscului de credit, care este determinat de condițiile economice, sociale și politice ale țării de origine a debitorului.

(v) Riscul reputational – riscul înregistrării de pierderi suplimentare, ca urmare a publicității negative care conduce la lipsa încrederii participanților în administratorul fondului de pensii.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Intocmit

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Mihai Coca-Cozma".

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015****5. PARTICIPANȚI ȘI SURSE DE FINANȚARE**

A Evoluția lunară a valorii activului net pe unitate și variațiile lunare pentru perioada ianuarie - decembrie 2015 sunt prezentate în continuare:

| Data | Valoarea unitatii de fond | Variatii |
|-------------|----------------------------------|-----------------|
| 31-Jan-15 | 21,168365 | 0,523888 |
| 28-Feb-15 | 21,248008 | 0,079643 |
| 31-Mar-15 | 21,017571 | -0,230437 |
| 30-Apr-15 | 21,254547 | 0,236976 |
| 31-May-15 | 21,205054 | -0,049493 |
| 30-Jun-15 | 20,973007 | -0,232047 |
| 31-Jul-15 | 21,445100 | 0,472093 |
| 31-Aug-15 | 21,126649 | -0,318451 |
| 30-Sep-15 | 21,170071 | 0,043422 |
| 31-Oct-15 | 21,457395 | 0,287324 |
| 30-Nov-15 | 21,419135 | -0,038260 |
| 31-Dec-15 | 21,428454 | 0,009319 |

B Informații referitoare la numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise, respectiv anulate sunt detaliate la nivel de fiecare luna pentru perioada ianuarie-decembrie 2015

| Data | Nr de unitati nou emise | Valoarea unitatilor nou emise | Nr unitati anulate | Valoarea unitatilor |
|--------------|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 31-Jan-15 | 2,099,139.697637 | 43,907,621 | 13,930.080322 | 290,179 |
| 28-Feb-15 | 2,706,374.943161 | 57,256,433 | 14,204.299969 | 301,296 |
| 31-Mar-15 | 2,490,403.452618 | 52,131,670 | 12,056.127156 | 253,532 |
| 30-Apr-15 | 2,577,037.979161 | 54,832,137 | 19,020.976183 | 403,083 |
| 31-May-15 | 2,660,023.182297 | 56,165,582 | 15,865.351230 | 335,506 |
| 30-Jun-15 | 2,669,878.567580 | 55,871,433 | 27,253.817982 | 343,633 |
| 31-Jul-15 | 2,632,507.396015 | 56,348,217 | 22,194.976765 | 464,601 |
| 31-Aug-15 | 2,688,030.454858 | 57,650,222 | 17,494.613819 | 366,518 |
| 30-Sep-15 | 2,754,361.125139 | 58,437,091 | 16,326.114944 | 337,918 |
| 31-Oct-15 | 2,720,398.730974 | 57,913,789 | 10,231.755958 | 211,963 |
| 30-Nov-15 | 2,754,731.166004 | 59,335,917 | 13,901.204674 | 296,844 |
| 31-Dec-15 | 2,841,372.012156 | 60,421,242 | 9,811.303240 | 202,822 |
| Total | 31,594,258.707600 | 670,271,356 | 192,290.622242 | 3,807,894 |

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

5. PARTICIPANȚI ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

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

| Data | Numar de unitati de fond | Valoarea unitatii de fond |
|-------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 31-Jan-15 | 133,564,901.274349 | 21.168365 |
| 28-Feb-15 | 136,257,071.917541 | 21.248008 |
| 31-Mar-15 | 138,735,419.243003 | 21.017571 |
| 30-Apr-15 | 141,293,436.245981 | 21.254547 |
| 31-May-15 | 143,937,594.077048 | 21.205054 |
| 30-Jun-15 | 146,580,218.826646 | 20.973007 |
| 31-Jul-15 | 149,190,531.245896 | 21.445100 |
| 31-Aug-15 | 151,861,067.086935 | 21.126649 |
| 30-Sep-15 | 154,599,102.097130 | 21.170071 |
| 31-Oct-15 | 157,309,269.072146 | 21.457395 |
| 30-Nov-15 | 160,050,099.033476 | 21.419135 |
| 31-Dec-15 | 162,881,659.742392 | 21.428454 |

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

5. PARTICIPANȚI ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

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

| Nr. crt. | Luna | Numarul participantilor | | | | | Valoarea unitatii de fond | Numar de unitati de fond |
|----------|------------|-------------------------|-----|-----|-----|---------|---------------------------|--------------------------|
| | | S0* | S1* | S2* | S3* | S4* | | |
| 1 | Ianuarie | 3.552 | 17 | 32 | 13 | 883.824 | 21,168365 | 133.564.901,274349 |
| 2 | Februarie | 3.943 | 4 | 22 | 10 | 887.739 | 21,248008 | 136.257.071,917541 |
| 3 | Martie | 3.824 | 3 | 26 | 11 | 891.529 | 21,017571 | 138.735.419,243003 |
| 4 | Aprilie | 2.482 | 4 | 46 | 15 | 893.954 | 21,254547 | 141.293.436,245981 |
| 5 | Mai | 1.421 | 2 | 38 | 12 | 895.327 | 21,205054 | 143.937.594,077048 |
| 6 | Iunie | 1.846 | 11 | 51 | 13 | 897.120 | 20,973007 | 146.580.218,826646 |
| 7 | Iulie | 1.820 | 12 | 37 | 229 | 898.686 | 21,445100 | 149.190.531,245896 |
| 8 | August | 2.260 | - | 28 | 29 | 900.889 | 21,126649 | 151.861.067,086935 |
| 9 | Septembrie | 2.143 | 1 | 24 | 16 | 902.993 | 21,170071 | 154.599.102,097130 |
| 10 | Octombrie | 2.481 | 2 | 16 | 21 | 905.439 | 21,457395 | 157.309.269,072146 |
| 11 | Noiembrie | 3.664 | 1 | 25 | 23 | 909.056 | 21,419135 | 160.050.099,033476 |
| 12 | Decembrie | 6.501 | 3 | 18 | 19 | 915.523 | 21,428454 | 162.881.659,742392 |

* Unde S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă

S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă

S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă

S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei)

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii

Director General
Mihai Coca-Cozma



Intocmit

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

6. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Fondului

Aceste situații financiare sunt prezentate de Fondul de Pensii Administrat Privat Alico ("Fondul") și încorporează rezultatele operațiunilor Fondului pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2015.

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

Fondul a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private („ASF”) prin Decizia nr. 104/28.08.2007 sub numărul FP2-96.

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

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

Pentru mai multe informații cu privire la structura acționariatului Societății de Administrare a Fondului de Pensii Alico, a se vedea situațiile financiare anuale ale acestuia.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

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

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2015 sunt:

| Monedă străină | Abreviere | Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din monedă străină) | |
|----------------|-----------|---|-------------------|
| | | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 |
| Dolar SUA | USD | 3,6868 | 4,1477 |
| Euro | EUR | 4,4821 | 4,5245 |
| Zlot Polonez | PLN | 1,0475 | 1,0605 |

c) Onorarii auditori

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Fondului aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2015 este în sumă de 16.864 lei (2014: 16.864 lei).

d) Depozitar

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**e) Casa și conturi la bănci**

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | (lei) | (lei) |
| Disponibilitati la banci in lei | 779 | 11.050 |

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

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | (lei) | (lei) |
| Casa si conturi la banci | 779 | 11.050 |
| Depozite la banci cu scadenta mai mica de 3 luni | 22.002.550 | 48.103.355 |
| Total | 22.003.329 | 48.114.405 |

f) Creanțe imobilizate

| CREANTE IMOBILIZATE | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | (lei) | (lei) |
| Obligatiuni guvernamentale in lei | 1.476.459.607 | 2.322.701.894 |
| Obligatiuni guvernamentale in valuta | 355.606.700 | - |
| Dobanda estimata pentru obligatiuni guvernamentale in lei | 36.780.270 | 57.484.130 |
| Dobanda estimata pentru obligatiuni guvernamentale in valuta | 8.113.942 | - |
| Total | 1.876.960.519 | 2.380.186.024 |

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

g) Investiții financiare pe termen scurt

| INVESTITII PE TERMEN SCURT | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | (lei) | (lei) |
| Obligatiuni corporative | 104.578.528 | 106.301.336 |
| Obligatiuni municipale | 56.246 | 48.778 |
| Actiuni | 593.803.787 | 779.616.370 |
| Unitati de Fond | 121.676.504 | 164.775.497 |
| Certicate de trezorerie | - | - |
| Depozite la banci | 22.002.550 | 48.103.355 |
| Dobanda estimata pentru obligatiuni corporative | 2.839.561 | 2.841.020 |
| Dobanda estimata pentru obligatiuni municipale | 380 | 565 |
| Dobanda estimata pentru depozite | 11.781 | 86 |
| Dobanda estimata pentru certicate de trezorerie | - | - |
| | 844.969.337 | 1.101.687.006 |

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Valoarea de achiziție a acțiunilor deținute în portofoliu la 31 decembrie 2015 este de 699.757.229 lei (31 decembrie 2014 este de 513.929.855 lei), ceea ce a dus la un castig net nerealizat de 79.859.141 lei (2014: castig net de 79.873.932 lei).

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015****h) Venituri din investiții financiare cedate**

| | Exercițiul financiar încheiat la | Exercițiul financiar încheiat la |
|--|---|---|
| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 |
| | (lei) | (lei) |
| Venituri din cedarea de creante imobilizate | 262.605 | 2.146.088 |
| Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (certIFICATE DE TREZORERIE) | 2.035.564 | 27.332 |
| Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (ACTIUNI) | - | - |
| Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (TITLURI PARTICIPARE) | 19.367 | 49.448 |
| Total | 2.317.536 | 2.222.868 |

i) Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar

| | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| | (lei) | (lei) |
| Venituri din evaluare actiuni | 510.471.845 | 751.994.439 |
| Venituri din evaluare obligatiuni corporative | 7.768.261 | 7.899.995 |
| Venituri din evaluarea drepturilor de preferinta | 0 | 0 |
| Venituri din evaluarea certificatelor de trezorerie | 0 | 589.234 |
| Venituri din evaluarea unitatilor de fond | 8.702.529 | 23.601.240 |
| Venituri din diferente de curs | 229.453.967 | 231.252.238 |
| Total | 756.396.602 | 1.015.337.146 |

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015****6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)****j) Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar**

| | Exercițiul financiar încheiat la | Exercițiul financiar încheiat la |
|---|---|---|
| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 |
| | (lei) | (lei) |
| Cheltuieli din evaluarea acțiunilor | 480.350.765 | 750.363.057 |
| Cheltuieli din evaluarea obligațiilor corporative | 7.160.861 | 6.024.987 |
| Cheltuieli din evaluarea certificatelor de trezorerie | - | 232.347 |
| Cheltuieli cu evaluarea drepturilor de preferință | - | - |
| Cheltuieli cu evaluarea unităților de fond | 2.795.814 | 17.324.304 |
| Cheltuieli cu diferențele de curs | 225.580.913 | 225.428.176 |
| Pierderi din creanțe imobilizate | 225.739.416 | 302.392.910 |
| Total | 941.627.769 | 1.301.765.781 |

k) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile și cotizațiile

| | Exercițiul financiar încheiat la | Exercițiul financiar încheiat la |
|--|---|---|
| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 |
| | (lei) | (lei) |
| Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului | 13.787.642 | 18.604.780 |
| Cheltuieli cu onorariile de audit | 16.864 | 16.864 |
| Total | 13.804.506 | 18.621.644 |

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

1) **Tranzacții cu părți afiliate**

Părțile afiliate ale Fondului sunt:

- Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
– în calitate de administrator al Fondului

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

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

| | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 |
|--|---|---|
| | (lei) | (lei) |
| Comisionul de administrare din activul net al Fondului | 13.787.642 | 18.604.780 |
| Comisionul de administrare din contribuțiile brute | 13.441.034 | 17.146.357 |
| Penalități de transfer | 2.965 | 1.186 |

6. **ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

a) **Capital**

Capitalul Fondului este format din contribuțiile încasate lunar în fond diminuate cu valoarea comisionului de administrare din contribuții, la care se adaugă valoarea activelor participanților care aderă la Fond mai puțin valoarea activelor participanților care decid să se transfere la un alt fond de pensii administrat privat. Capitalul Fondului la 31 decembrie 2015 este în sumă de 2.847.702.782 lei (31 decembrie 2014: 2.180.452.089 lei).

b) **Datorii contingente**

La 31 decembrie 2015 Fondul avea datorii contingente determinate de primirea unor cereri de transfer de la participanți. Valoarea acestor datorii este în suma de 772.257 lei (31 decembrie 2014: 2.376.495 lei), reprezentând numărul de unități existente în contul participanților cu cerere de transfer înregistrată, la 31 decembrie 2015 înmulțit cu valoarea unității de fond calculată pentru aceeași dată.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

c) Evenimente ulterioare

Nu sunt înregistrate evenimente ulterioare datei închiderii situațiilor financiare ale anului 2015 și care afectează exercițiul financiar încheiat.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Intocmit

Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A.

Europe House
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53
RO-010665, sector 1, București
T +40 21 208 44 44
F +40 21 208 44 45
pensii@metropolitanlife.ro
www.metropolitanlife.ro

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE LA 31 DECEMBRIE 2015

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

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

La baza întocmirii bilanțului contabil au stat bilanța de verificare analitică, avându-se în vedere respectarea Normei nr. 14/2007 referitoare la reglementările contabile conforme cu directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare și a Normei nr. 1/2013 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent "Autoritatea de Supraveghere Financiară").

A. Informații referitoare la administrator

A.1. Identificarea administratorului

Administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat Alico este **S.C. Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**, societate înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, Nr.47-53, sector 1.

A.2. Conducerea

Consiliul de Administrație este alcătuit din trei Administratori, respectiv:

- **Mihai Coca-Cozma**, cetățean român, Președintele Consiliului de Administrație și Director General al Societății, deținând și calitatea de Administrator executiv;
- **Ciprian Laduncă**, cetățean român, Administrator non-executiv;
- **Rafal Andrzej Mikusinski**, cetățean polonez, Administrator non-executiv.

A.3. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2015, acționarii Administratorului erau:

1. **Metropolitan Life Asigurări S.A.** persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, Unitatea 4B1, sector 1, cu un număr de acțiuni nominative 26.410.075 cu o valoare nominală totală de 26.410.075 lei, adică 99,9836% din capitalul social.
2. **Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia**, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa nr. 26, cu un număr de acțiuni nominative 4.331 cu o valoare nominală totală de 4.331 lei, adică 0.0164% din capitalul social.

A.4. Organizarea Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA.

Societatea este organizată în direcții, servicii, compartimente și birouri care corespund funcțiilor îndeplinite în activitatea autorizată. Numărul de persoane alocate fiecărui departament pentru perioada ianuarie – decembrie 2015, incluzând și concediile de îngrijire copil, este:

- ❖ Director General – 1 post
- ❖ Director General Adjunct – 1 post
- ❖ Direcția Financiar – 13 posturi;
 - Serviciul Contabilitate Compartiment Trezorerie – 1 post
- ❖ Serviciul Operațiuni 23 posturi
 - Compartiment servicii pentru clienți - Compartiment Administrare Pensii – 5 posturi
 - Birou call center
 - Birou aderare participanți
 - Compartiment arhivă
 - Compartiment suport vânzări
 - Compartiment administrare vânzări
- ❖ Serviciul Informatică - 2 posturi
- ❖ Birou administrativ – 1 post
- ❖ Compartimentul Resurse Umane – 2 posturi
- ❖ Compartimentul Juridic – 1 post

- ❖ Direcția Investiții - 1 post
- ❖ Compartimentul Actuarial - 1 post
- ❖ Direcția Audit Intern – 1 post
- ❖ Compartimentul Control Intern – 3 posturi
- ❖ Compartiment de Risc – 2 posturi
- ❖ Compartiment marketing & comunicare – 1 post

Activitatea acestor direcții și compartimente este condusă de administratorul executiv, dl. Mihai Coca-Cozma.

A.5. Analiza principalilor indicatori financiari ai activității administratorului, la 31.12.2015

STRUCTURA PATRIMONIULUI ADMINISTRATORULUI

| | <u>31 decembrie 2014</u> | <u>31 decembrie 2015</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | (RON) | (RON) |
| I. IMOBILIZARI NECORPORALE | 739.607 | 525.683 |
| II. IMOBILIZARI CORPORALE | 137.556 | 97.822 |
| III. IMOBILIZARI FINANCIARE | 51.205.380 | 75.052.085 |
| I. STOCURI | 3.825 | 6.554 |
| II. CREANTE | 1.441.030 | 1.720.654 |
| III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT | 0 | 0 |
| IV. CASA SI CONTURI LA BANCI | 97.406 | 40.088 |
| C. CHELTUIELI IN AVANS | 6.453 | 32.383 |
| TOTAL ACTIV | 53.631.256 | 77.475.270 |

| | <u>31 decembrie 2014</u> | <u>31 decembrie 2015</u> |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| | (RON) | (RON) |
| DATORII | 1.953.692 | 18.661.688 |
| PROVIZIOANE | 7.625.069 | 13.944.964 |
| CAPITAL | 26.414.406 | 26.414.406 |
| REZERVA LEGALA | 1.079.738 | 2.097.952 |
| REZULTAT REPORTAT | | |
| CREDIT | 5.698.017 | |
| DEBIT | | |
| REZULTAT CURENT | 11.515.085 | 17.374.474 |
| CREDIT | | |
| DEBIT | | |
| REPARTIZARE PROFIT | -654.751 | -1.018.214 |
| TOTAL PASIV | 53.631.256 | 77.475.270 |

REZULTATUL FINANCIAR

Veniturile și cheltuielile înregistrate de administrator pe parcursul anului 2015 sunt detaliate în continuare:

| | 31 decembrie 2014 (RON) | 31 decembrie 2015 (RON) |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| VENITURI DIN EXPLOATARE | 27.241.697 | 35.843.703 |
| CHELTUIELI DIN EXPLOATARE | 18.234.301 | 21.514.182 |
| REZULTAT DIN EXPLOATARE | 9.007.396 | 14.329.521 |
| VENITURI FINANCIARE | 2.882.176 | 4.044.170 |
| CHELTUIELI FINANCIARE | 374.487 | 999.216 |
| REZULTAT FINANCIAR | 2.507.689 | 3.044.953 |
| REZULTATUL EXERCITIULUI | 11.515.085 | 17.374.474 |

Analiza **veniturilor administratorului** pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2015) în Anexa nr. 11a.

În cadrul anexei sunt prezentate distinct veniturile din comisioanele de administrare din contribuțiile brute, din activul net și din penalitățile aplicate în caz de transfer al participanților înainte de perioada de 2 ani de când a aderat la fondul de pensii administrat de către administrator.

Analiza **cheltuielilor administratorului** pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2015) în Anexa nr. 11b. În cadrul anexei sunt prezentate distinct cheltuielile cu comisioanele agenților de marketing împărțite în funcție de tipul agentului (persoană fizică sau juridică), cheltuielile cu taxele de administrare către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară), cheltuielile cu onorariile de audit și comisioanele depozitarului, cheltuielile cu personalul și taxele aferente, chiriile și servicii executate de terți.

Informații privind toate categoriile de provizioane constituite de către administrator la 31 decembrie 2015 sunt prezentate în anexa nr. 12.

B. Informații referitoare la Fond, Depozitar și Auditor

Fondul de Pensii Administrat Privat ALICO a fost constituit în baza contractului de societate civilă din data de 7 august 2007, ca fond de pensii administrat privat, în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind pensiile administrate privat, dispozițiile Codului Civil referitoare la societatea civilă și ale Normei 4/2007 privind autorizarea fondului de pensii administrat privat, cu modificările și completările ulterioare. Fondul a fost autorizat de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Decizia nr. 04/28.08.2007. Fondul este înregistrat în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară) cu numărul FP2-96.

Gradul de risc al Fondului în conformitate cu prospectul acestuia este mediu.

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

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

C. Informații privind evoluția numărului de participanți

La 31.12.2015 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico are un număr de 915.523 de participanți (la 31.12.2014 – 880.300 participanți).

Numărul de participanți este calculat în conformitate Norma 1/2015 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat.

Evoluția numărului de participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico este prezentată în Anexa nr. 9 “Informații privind participării în perioada ianuarie-decembrie 2015” întocmită în conformitate cu Norma 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entități autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP (in prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara), cu modificările si completările ulterioare.

D. Informații cu privire la situația financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO

Actiunile fondului de pensii cuprind instrumente financiare în care fondul poate investi în conformitate cu Legea 411/2004 cu modificările și completările ulterioare, Norma 11/2011 cu modificările și completările ulterioare și prospectul fondului.

Structura portofoliului de investiții a Fondului de Pensii Administrate Privat Alico la 31 decembrie 2015 este prezentată în tabelul următor:

| Portofoliul cu instrumente financiare | Valoare actualizata (lei) |
|--|----------------------------------|
| Col 1 | Col 2 |
| 1. Instrumente ale pietei monetare, din care: | 48.114.491 |
| a. Conturi curente | 11.050 |
| b. Depozite în lei și valută convertită | 48.103.441 |
| 2. Valori mobiliare tranzactionate, din care: | 3.268.994.093 |
| a. Titluri de stat cu scadență mai mare de 1 an | 2.380.186.024 |
| b. Obligatiuni emise de administrația publică locală | 49.343 |
| c. Obligatiuni corporatiste tranzactionate | 109.142.356 |
| d. Acțiuni | 779.616.370 |
| 3. OPCVM | 164.775.497 |
| 4. Instrumente de acoperire a riscului, din care: | 5.531.824 |
| a. Forward | 5.531.824 |

Datoriile fondului de pensii la 31 decembrie 2015 sunt prezentate în Anexa nr.10a. Analiza veniturilor fondului de pensii pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2015) în Anexa nr. 10b.

Analiza cheltuielilor fondului de pensii pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2015) în Anexa nr. 10c.

E. Analiza respectării regulilor de investire conținute în declarația privind politica de investiții, modificările survenite în timpul anului și motivele care le-au determinat

Portofoliul investițional al Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO respectă în mod consecvent și unitar regulile de investire conținute în declarația privind politica de investiții a fondului.

Astfel, politica investițională pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Alico urmărește să atingă gradul de siguranță corespunzător al Activelor Fondului de Pensii Administrat Privat Alico, 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 Administrat Privat Alico.

Prospectul Fondului de Pensii si Declarația privind Politica de Investiții au fost schimbate în decursul anului 2015, în principal ca urmare a modificărilor survenite cu privire la:

- Tipul pietelor financiare pe care fondul de pensii poate tranzactiona;
- Tipul instrumentelor financiare derivate prin care Administratorul poate proteja activele fondului de pensii impotriva riscului valutar si a tipului de piete pe care acestea se pot tranzactiona;
- Structura Comitetului de Investitii a Metropolitan Life SAFPAP

F. Activitatea privind marketingul în domeniul pensiilor private

Marketingul fondului de pensii administrat privat, așa cum este definit în Norma nr. 3 / 2013 privind marketingul fondului de pensii administrat privat, a fost desfășurat în anul 2015 prin intermediul a 143 de agenți de marketing autorizați. În cursul anului 2015 s-a decis rezilierea contractelor și retragerea avizelor pentru un număr de 91 agenți de marketing, motivul principal fiind expirarea avizelor. Activitatea condusă de administrator a fost orientată către respectarea obligației legale a administratorului de acordare a dreptului de a adera la fond oricărei persoane care îndeplinește condițiile legale pentru aderare și solicită semnarea unui act individual de aderare.

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

G. Strategiile privind marketingul în domeniul pensiilor private

Strategia de marketing a Societății constă în:

- Oferirea unui nivel competitiv al compensației acordată agenților de marketing, pentru semnarea unui act individual de aderare validat de către CNPP;
- Oferirea unor servicii de calitate participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

Obiectivele de marketing vizează:

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

H. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Riscuri investitoriale

Riscurile la care este supus portofoliul de investiții și care sunt atent gestionate sunt:

- *Riscul de credit* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale. Pentru a reduce la minim acest risc, se analizează bonitatea financiară a emitentului, la momentul efectuării investiției și pe perioada cât aceasta este detinută în portofoliu;
- *Riscul de țară* - risc asociat riscului de credit, care este determinat de condițiile economice, sociale și politice ale țării de origine a debitorului;
- *Riscul de piață* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar;
 - o *Riscul referitor la prețul per acțiune* - este riscul ca valoarea instrumentelor financiare tranzactionate pe bursă să fluctueze din cauza variațiilor cotațiilor de pe bursă de valori
 - o *Riscul valutar* - este riscul ca valoarea activelor denumite în altă valută decât RON să fluctueze din cauza variațiilor de curs valutar,
 - o *Riscul de rată a dobânzii* - este riscul ca valoarea instrumentelor financiare cu venit fix să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de dobândă din piață.
- *Riscul de lichiditate* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ocazionat de incapacitatea de a vinde instrumentele financiare fără efecte negative asupra prețurilor acestora, pentru a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt. Pentru a minimiza acest risc Fondul investeste în active cu grad mare de lichiditate
- *Riscul de concentrare* este riscul ca portofoliul de investiții al Fondului să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz
- *Riscuri non-financiare includ* riscul de decontare (contrapartidă), riscul operațional, riscul de conformitate/reglementare/juridic, riscul reputational și altele.

În cazul investițiilor în depozite bancare se urmărește încadrarea în limitele de expunere aprobate pentru bancile agreeate ca parteneri în conformitate cu politica grupului din care Administratorul face parte.

Investițiile în acțiuni sunt efectuate în principal în emitenți cuprinși în principalii indici bursieri.

Pentru pozițiile în valută se urmărește încheierea de tranzacții cu instrumente financiare derivate pentru a reduce riscul valutar.

Riscuri operaționale

Riscul operațional constă în înregistrarea de pierderi suplimentare, determinate de factori interni (derularea neadecvată sau defectuoasă a unor procese interne, datorate persoanelor sau unor sisteme informatice

necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar, legislativ etc).

Politicile și procedurile de gestionare a riscului operațional sunt detaliate în procedurile specifice întocmite în fiecare departament operațional, în politica de management al riscului precum și în planul de recuperare în urma dezastrului și de continuare a activității existente la nivelul societății.

Monitorizarea riscului operațional are loc prin intermediul unor evaluări periodice a sistemelor și proceselor interne de care dispune societatea, efectuate de către managementul local cu sprijinul departamentului de management al riscului.

I. Conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății

Toate operațiunile desfășurate de societate se realizează în conformitate cu legislația în vigoare. În acest scop sunt întocmite proceduri interne în baza legilor și normelor în vigoare, precum și a politicilor grupului MetLife, din care societatea face parte. Sunt întocmite proceduri pentru toate ariile de activitate din cadrul societății, inclusiv, fără a se limita la următoarele:

- Activitățile financiar-contabile ale administratorului;
- Activitățile financiar-contabile ale fondului, inclusiv evaluarea activelor;
- Activitățile de investire ale activelor fondului;
- Activitățile de suport vânzări;
- Activitățile de administrare a conturilor;
- Activitățile de servicii pentru clienți;
- Activitățile de resurse umane;
- Activitățile de suport IT;
- Activitățile administrative;
- Activitățile de audit intern;
- Activitățile de managementul riscului
- Activitățile de control intern și conformitate.

Aceste proceduri se revizuiesc periodic, în momentul apariției oricăror modificări legislative sau activități noi. Unul din elementele cheie din cuprinsul procedurilor îl constituie controalele introduse pe parcursul proceselor, astfel încât să se asigure conformitatea cu legislația aplicabilă și normele interne ale societății, limitând astfel expunerea societății. Procesele desfășurate în cadrul societății fac obiectul verificărilor periodice realizate de structurile de control intern, care au ca scop urmărirea respectării în fapt a prevederilor procedurale, a respectării și realizării controalelor stabilite în cuprinsul procedurilor și regulamentelor societății.

Societatea a implementat, totodata, un proces elaborat pentru asigurarea implementării prevederilor legale aplicabile, care include: urmărirea continuă a noutăților legislative, comunicarea acestora către managementul societății și către structurile organizatorice afectate, monitorizarea implementării lor de către funcțiunile de guvernanta corporativă, raportarea periodică a statusului implementării către conducerea executivă și cea administrativă.

J. Informații cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator și cheltuielile de administrare suportate de fond, detaliate pe fiecare componentă

Cheltuielile de administrare suportate de administrator aferente tranzacțiilor efectuate în numele fondului includ:

| Tip cheltuiala | 31.dec.14 | 31.dec.15 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli onorarii depozitar | 618.627,59 | 744.169,56 |
| Cheltuieli comisioanele bancare aferente conturilor deschise în numele fondului | 3.280,43 | 1.940,70 |
| Cheltuieli cu comisioanele de intermediere pentru tranzacțiile derulate de către fond | 332.499,82 | 252.600,55 |
| Total | 954.407,84 | 998.710,81 |

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

| Tip cheltuiala | 31.dec.14 | 31.dec.15 |
|--|----------------------|----------------------|
| Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului | 13.787.642,00 | 18.604.779,60 |
| Cheltuieli cu onorariile de audit | 16.864,00 | 16.864,00 |
| Total | 13.804.506,00 | 18.621.643,60 |

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost de 17.146.357 lei pentru anul 2015 (13.441.034 lei pentru 2014).

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

Pe parcursul anului 2015 din fondul de pensii s-au efectuat plăți reprezentând onorarii de audit, comisionul de administrare din activul net, transferuri către alte fonduri, plăți către beneficiari și pensii. Detalii referitoare la plățile efectuate sunt prezentate în continuare:

| Tip Plata | Disponibilitati virate pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 (lei) | Disponibilitati virate pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (lei) |
|---|--|--|
| Onorarii audit | 16.864 | 16.864 |
| Comision de administrare din activul net | 13.787.642 | 18.604.780 |
| Participanti transferati din fond în perioada 01.01-31.12.2015 | 2.320.966 | 2.532.289 |
| Participanti declarati invalizi si iesiti din fond în perioada 01.01-31.12.2015 | 29.125 | 34.122 |
| Participanti declarati decedati si iesiti din fond în perioada 01.01-31.12.2015 | 538.077 | 783.824 |
| Participanti care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie si au iesit din fond în perioada 01.01-31.12.2015 | 315.697 | 516.102 |

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

În anul 2015 s-au primit următoarele categorii de sesizări:

| Categorie sesizare | Total |
|--|----------|
| Sesizare privind procesarea solicitarilor | 5 |
| Sesizare privind incheierea actului de aderare | 3 |
| Sesizare privind virarea contributiilor | 1 |
| Total | 9 |

Din sesizările mai sus menționate toate cele 9 au fost soluționate.

| Status sesizari 2015 | Total |
|-----------------------------|----------|
| Raspuns transmis petentului | 9 |
| Sesizare Clasata | 0 |
| Total | 9 |

| Mod solutionare | Total |
|--|--------------|
| Raspuns transmis ASF; solicitarile procesate si datele actualizate | 1 |
| Raspuns transmis ASF/confuzie participant. O alta persoana a primit documentele unui participant, adresa si numele fiind acelasi | 1 |
| Raspuns transmis petentului/ privind procesul de transfer | 1 |
| Raspuns transmis petentului privind repartizarea aleatorie | 2 |
| Raspuns transmis petentului privind virarea contributiilor | 1 |
| Raspuns transmis petentului privind informarea anuala si situatia contului | 2 |
| Raspuns transmis petentului privind procesului de inchidere cont | 1 |
| Total | 9 |

Timpul de răspuns/soluționare

Transmiterea unui răspuns în scris către petent se face în termen de maxim 30 de zile calendaristice de la data primirii sesizării /plângerii/ reclamației. Dacă soluționarea sesizării /plângerii /reclamației presupune un grad de complexitate, eventual solicitarea de completări / date și informații suplimentare de la petent, astfel încât nu este în mod obiectiv posibilă transmiterea unui răspuns final și complet către petent în termen de maxim 30 de zile calendaristice de la primirea sesizării /plângerii /reclamației, se transmite un răspuns către petent în maxim 30 de zile calendaristice de la data primirii sesizării /plângerii/reclamației, răspuns care conține statusul/stadiul investigației în curs.

Timpul de răspuns la sesizările /plângerile /reclamațiile primite de la instituții este cel prevăzut în documentele primite de la acestea.

M. Analiza desfășurării activității de audit intern și măsurile întreprinse

În cursul anului 2015 s-au efectuat următoarele misiuni de audit intern, realizate de către direcția de audit intern:

- Auditul privind implementarea sistemului informatic contabil PeopleSoft;
- Auditul controalelor generale IT;
- Auditul privind implementarea Normei ASF nr. 3/2014 privind controlul intern și administrarea riscurilor în sistemul de pensii private;
- Auditul activității de investiții (Back Office).

Perioada auditată a fost ianuarie – decembrie 2015. Misiunile de audit intern au avut în principal ca obiective:

- Evaluarea eficienței și adecvării sistemului de control intern;
- Evaluarea aplicării și a eficacității procedurilor de management al riscurilor;
- Verificarea conformității cu legile, reglementările și procedurile interne;
- Verificarea funcționării și a eficienței fluxurilor informaționale;

- Analiza relevantei si a integritatii datelor furnizate de sistemele informatice;
- Verificarea integritatii si credibilitatii rapoartelor.

Ca o concluzie generală, pe baza testelor efectuate si tinand cont de limitările specifice oricărui sistem de control intern, auditul intern a considerat ca sistemul de control intern este proiectat adecvat si eficient si sistemul de managementul riscurilor este aplicat corespunzator si eficace.

Nu au fost identificate deficiente semnificative. Toate deficiențele identificate au fost deja remediate sau sunt in curs de remediere conform planului agreat cu conducerea societatii.

MIHAI COCA-COZMA,
ADMINISTRATOR EXECUTIV

CIPRIAN LADUNCĂ,
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV

RAFAL ANDRZEJ MIKUSINSKI
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV

Denumire administrator
 Cod administrator inreg in reg. CSSPP
 Denumire depozitar
 Cod depozitar inreg in reg. CSSPP
 Denumire fond de pensii
 Cod fond de pensii inreg in reg CSSPP

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
 SAP-RO-22093254
 Raiffeisen Bank Romania SA
 DEP-RO-374199
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
 FP2-96

Anexa nr.9

Informatii privind participatii in perioada ianuarie-decembrie 2015

| Nr. crt. | Luna | Numarul participantilor | | | | Valoarea unitatii de fond | | | | Numar de unitati de fond |
|--------------|------------|-------------------------|-----------|------------|------------|---------------------------|-----------|--------------------|-----|--------------------------|
| | | S0* | S1* | S2* | S3* | S4* | S4* | S4* | S4* | |
| 1 | ianuarie | 3552 | 17 | 32 | 13 | 883824 | 21.168365 | 133.564,901.274349 | | |
| 2 | februarie | 3943 | 4 | 22 | 10 | 887739 | 21.248008 | 136.257,071.917541 | | |
| 3 | Martie | 3824 | 3 | 26 | 11 | 891529 | 21.017571 | 138.735,419.243003 | | |
| 4 | Aprilie | 2482 | 4 | 46 | 15 | 893954 | 21.254547 | 141.293,436.245981 | | |
| 5 | Mai | 1421 | 2 | 38 | 12 | 895327 | 21.205054 | 143.937,594.077048 | | |
| 6 | Iunie | 1846 | 11 | 51 | 13 | 897120 | 20.973007 | 146.580,218.826646 | | |
| 7 | Iulie | 1820 | 12 | 37 | 229 | 898686 | 21.4451 | 149.190,531.245896 | | |
| 8 | August | 2260 | 0 | 28 | 29 | 900889 | 21.126649 | 151.861,067.086935 | | |
| 9 | Septembrie | 2143 | 1 | 24 | 16 | 902993 | 21.170071 | 154.599,102.097130 | | |
| 10 | Octombrie | 2481 | 2 | 16 | 21 | 905439 | 21.457395 | 157.309,269.072146 | | |
| 11 | Noiembrie | 3664 | 1 | 25 | 23 | 909056 | 21.419135 | 160.050,099.033476 | | |
| 12 | Decembrie | 6501 | 3 | 18 | 19 | 915523 | 21.428454 | 162.881,659.742392 | | |
| TOTAL | | 35937 | 60 | 363 | 411 | | | 1776260370 | | |

* Unde:

S0 = numar participantii care au aderat in luna respectiva

S1 = numar participantii care au intrat prin transfer in luna respectiva

S2 = numar participantii care au iesit prin transfer in luna respectiva

S3 = numar de participantii la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, intrare in drepturile de plata a pensiei) eliminati si din Registrul Participantilor de catre CNPP

S4 = numar de participantii existenti la sfarsitul lunii

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

Denumire administrator Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii
 Cod administrator inreg in reg. CSSPP SAP-RO-22093254
 Denumire depozitar Raiffeisen Bank Romania SA
 DEP-RO-374199

Cod depozitar inreg in reg. CSSPP
 Denumire fond de pensii Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
 Cod fond de pensii inreg in reg. CSSPP FP2-96

Informatii privind datoriile fondului la 31 decembrie 2015

- lei

| Codul instrumentului | Denumirea elementului de pasiv al fondului | Contul contabil | Valoarea contabila la 31.12.2015 | Din care: pe termen scurt | Pe termen lung |
|----------------------|--|-----------------|----------------------------------|---------------------------|----------------|
| col.1 | col.2 | col.3 | col.3 | col.4 | col.5 |
| 5.1. | Comision de administrare | | 1,718,682.35 | 1,718,682.35 | 0.00 |
| 5.1.1. | -din activ net | 4624.02 | 1,718,682.35 | 1,718,682.35 | 0.00 |
| 5.1.2. | -din contributi brute | 4624.01 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.2. | Taxe de audit | 4623.02 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.3. | Alte datorii | | 13,409,883.37 | 13,409,883.37 | 0.00 |
| 5.3.1. | -societati de intermediere financiara | 509.01 | 7,867,674.80 | 7,867,674.80 | 0.00 |
| 5.3.2. | -contracte forward | 4628 | 5,531,824.15 | 5,531,824.15 | 0.00 |
| 5.3.3. | -decontari cu participantii | 4521.01 | 10,384.42 | 10,384.42 | 0.00 |
| | TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.2.+5.3.) | | 15,128,565.72 | 15,128,565.72 | 0.00 |

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,
 Numele si prenumele:

Calitatea:

Semnatura

Denumire administrator
Cod administrator inreg in reg. CSSPP
Denumire depozitar
Cod depozitar inreg in reg. CSSPP
Denumire fond de pensii
Cod fond de pensii inreg in reg. CSSPP

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat
SAP-RO-22033254
Raffaelsen Bank Romania SA
DEP-RO-374199
Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
FPZ-96

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2015

| Descriere a elementului de venit al fondului | LEI | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | Contul contabil | Luna ianuarie 2015 | Luna februarie 2015 | Luna martie 2015 | Luna aprilie 2015 | Luna mai 2015 | Luna iunie 2015 | Luna iulie 2015 | Luna august 2015 | Luna septembrie 2015 | Luna octombrie 2015 | Luna noiembrie 2015 | Luna decembrie 2015 | Total ianuarie-decembrie 2015 |
| | col.2 | col.3 | col.3 | col.4 | col.5 | col.6 | col.7 | col.8 | col.9 | col.10 | col.11 | col.12 | col.13 | col.18 |
| Venituri din investitii financiare pe termen scurt - dividende | 762.01 | | | 356 | 0 | 1,897,000 | | 13,865,436 | 4,041,373 | 238,022 | 0 | 0 | 0 | 36,325,465 |
| Venituri din creante immobilizate - obligatiuni de stat RON | 763.1 | 69,777,385 | 31,974,514 | 23,218,484 | 15,790,484 | 11,237,840 | 19,409,875 | 26,549,264 | 9,181,507 | 10,320,135 | 13,562,584 | 5,061,461 | 4,179,916 | 240,263,448 |
| Venituri din creante immobilizate - obligatiuni de stat valuta | 763.3 | 5,442,148 | 1,954,845 | 1,407,035 | 1,724,033 | 2,196,397 | 1,927,206 | 3,953,830 | 831,864 | 1,244,484 | 1,958,836 | 2,053,517 | 1,624,437 | 26,318,232 |
| Venituri din imobilizari financiare cedate | 764.1 | | 6,174 | | | | | | | | | | | 6,174 |
| Venituri din imobilizant financiare cedate RON si valuta | 764.1.01 | 305,554 | 16,742 | 142,880 | 215,111 | 51,485 | 0 | 871,494 | 499,344 | 1,486 | 0 | 0 | 35,817 | 2,139,914 |
| Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - actiuni RON si valuta | 764.2.1 | 24,910 | 0 | 0 | 2,422 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27,332 |
| Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - titluri de participare | 764.2.2 | | | | | | | | | | | | | |
| Venituri din diferente de curs valutare | 765.1 | 22,874,503 | 21,696,986 | 25,069,816 | 26,607,151 | 15,691,942 | 20,767,014 | 48,908 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49,448 |
| Venituri din dobanzi - depozite termen scurt RON | 766.1 | | 208 | 172 | 553 | 1,666 | 1,949 | 671 | 19,193,730 | 14,069,458 | 9,302,885 | 15,791,145 | 26,352,338 | 231,252,238 |
| Venituri din dobanzi - obligatiuni municipale RON | 766.1.1 | | 155 | 172 | 280 | 125 | 162 | 121 | 117 | 804 | 1,073 | 444 | 821 | 9,348 |
| Venituri din dobanzi - depozite termen scurt valuta | 766.2 | 172 | 203 | 14 | 280 | 0 | 162 | 133 | 121 | 117 | 256 | 112 | 113 | 1,907 |
| Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat RON | 766.5 | 6,310,654 | 5,775,856 | 6,612,845 | 6,617,290 | 7,054,463 | 7,086,447 | 7,661,616 | 7,995,746 | 7,894,073 | 8,312,139 | 8,100,265 | 8,421,720 | 724 |
| Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat valuta | 766.5.1 | 1,207,047 | 1,080,904 | 1,195,018 | 1,152,824 | 1,196,628 | 1,168,561 | 1,217,943 | 1,217,276 | 1,178,804 | 1,221,284 | 1,251,909 | 1,322,441 | 87,853,114 |
| Venituri din dobanzi - conturi bancare | 766.7 | 129 | 326 | 302 | 156 | 80 | 567 | 80 | 81 | 83 | 495 | 50 | 86 | 14,406,640 |
| Venituri din dobanzi - obligatiuni corporative | 766.8 | 624,742 | 570,493 | 624,707 | 606,619 | 624,667 | 606,568 | 624,648 | 624,648 | 606,568 | 624,640 | 606,474 | 626,377 | 7,371,770 |
| Venituri din dobanzi - obligatiuni supranationale | 766.9 | | | | | | | | | | | | | |
| Alte venituri financiare - actiuni RON | 768.1 | 50,535,711 | 54,540,142 | 49,507,337 | 79,795,356 | 39,742,438 | 64,366,913 | 79,347,416 | 67,665,316 | 68,890,727 | 71,522,500 | 65,134,040 | 60,948,543 | 751,984,438 |
| Alte venituri financiare - obligatiuni corporative | 768.2 | 164,659 | 3,825,000 | 0 | 92,133 | 1,243 | 124 | 40,710 | 737 | 103 | 2,137,000 | 281,400 | 1,356,866 | 7,899,995 |
| Alte venituri financiare - OPCVM | 768.6 | 1,478,840 | 1,269,240 | 956,043 | 1,889,824 | 903,910 | 1,180,526 | 2,777,000 | 3,367,466 | 2,604,191 | 2,095,298 | 3,037,557 | 1,941,345 | 23,601,240 |
| Alte venituri financiare - certificate de trezorerie RON | 768.8 | 158,746,478 | 50,697 | 104,459 | 107,407 | -262,563 | 23,518 | 270,316 | 0 | 192,153 | 103,247 | 0 | 0 | 589,234 |
| TOTAL | | | 122,762,284 | 108,839,846 | 134,701,644 | 80,337,362 | 132,833,260 | 151,060,497 | 114,619,971 | 107,241,249 | 110,842,463 | 101,318,378 | 106,809,649 | 1,430,113,030 |

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele:
Calitatea:

Semnatura

Denumire administrator
 Cod administrator inreg. in reg. CSSPP
 Denumire depozitar
 Cod depozitar inreg. in reg. CSSPP
 Denumire fond de pensii
 Cod fond de pensii inreg. in reg. CSSPP

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
 SAP-RO-22093254
 Raiffeisen Bank Romania SA
 DEP-RO-374199
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
 FP2-96

Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2015

| Descriere a elementului de cheltuiela a fondului | LEI | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------|
| | col.1 | col.2 | Luna ianuarie 2015 | Luna februarie 2015 | Luna martie 2015 | Luna aprilie 2015 | Luna mai 2015 | Luna iunie 2015 | Luna iulie 2015 | Luna august 2015 | Luna septembrie 2015 | Luna octombrie 2015 | Luna noiembrie 2015 | Luna decembrie 2015 | Total ianuarie-decembrie 2015 |
| | col.1 | col.2 | col.3 | col.3 | col.4 | col.5 | col.6 | col.7 | col.8 | col.9 | col.10 | col.11 | col.12 | col.13 | col.8 |
| Cheltuieli privind onorariile de audit | 6223 | 1,432 | 1,294 | 1,432 | 1,432 | 1,386 | 1,432 | 1,386 | 1,432 | 1,432 | 1,386 | 1,432 | 1,386 | 1,432 | 16,864 |
| Cheltuieli privind comisiunile administratorului (din activul net al fondului) | 6224 | 1,379,454 | 1,420,064 | 1,440,938 | 1,476,089 | 1,506,471 | 1,520,759 | 1,563,462 | 1,604,471 | 1,618,694 | 1,618,694 | 1,656,527 | 1,699,168 | 1,718,682 | 18,604,780 |
| Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat RON | 663.1 | 10,176,021 | 44,182,630 | 52,281,922 | 23,452,829 | 25,387,608 | 52,829,633 | 5,490,892 | 14,352,678 | 10,711,613 | 9,030,715 | 5,677,219 | 8,015,170 | 14,324,926 | 270,422,964 |
| Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat valuta | 663.3 | 2,314,626 | 2,168,455 | 2,617,416 | 2,823,395 | 4,197,025 | 0 | 0 | 2,073,978 | 1,833,793 | 2,221,676 | 1,508,922 | 2,079,810 | 2,639,958 | 31,969,946 |
| Cheltuieli din imobilizari financiare cedate RON si valuta | 6641.01 | 4,917 | 0 | 22,064 | 162,183 | 0 | 18,720 | 0 | 9,773 | 0 | 21,207 | 0 | 0 | 0 | 220,143 |
| Pierderi din investitiile pe termen scurt cedate RON | 6642.03 | 1,749 | 0 | 0 | 2,995 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23,465 |
| Cheltuieli din diferentele de curs valutare | 665.1 | 22,128,176 | 21,468,906 | 25,099,233 | 26,349,677 | 15,015,743 | 20,474,959 | 13,322,781 | 19,014,923 | 13,690,509 | 8,551,332 | 14,587,136 | 25,714,802 | 225,428,176 | |
| Alte cheltuieli financiare - actiuni RON | 668.1 | 52,742,632 | 42,371,343 | 57,741,356 | 47,019,573 | 40,619,736 | 84,350,933 | 49,293,592 | 121,096,300 | 71,575,042 | 47,232,723 | 79,100,927 | 57,218,900 | 750,363,058 | |
| Alte cheltuieli financiare-obligatiuni corporative | 668.2 | 242,395 | 0 | 0 | 0 | 0 | 415,718 | 164,659 | 3,825,000 | 0 | 0 | 0 | 98,800 | 1,278,415 | 6,024,987 |
| Alte cheltuieli financiare - certificate de trezorerie | 668.3 | 379,005 | 264,004 | 255,254 | 123,323 | -378,577 | 0 | 103,895 | 0 | 0 | 128,452 | 0 | 0 | 0 | 232,347 |
| Alte cheltuieli financiare - UF valuta | 668.6 | 379,005 | 264,004 | 567,822 | 472,755 | 741,594 | 1,234,499 | 879,951 | 4,906,492 | 2,484,275 | 1,343,023 | 2,077,469 | 1,963,414 | 17,324,304 | |
| TOTAL | | 89,370,407 | 111,876,695 | 140,027,435 | 101,884,206 | 87,091,033 | 166,337,500 | 81,766,202 | 162,994,025 | 100,781,956 | 65,971,179 | 107,669,866 | 104,860,529 | 1,320,631,033 | |

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
 Numele si prenumele:
 Calitatea:

Semnatura

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

Analiza veniturilor administratorului obtinute din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2015

| Descriere a elementului de venit al administratorului | Contul contabil | Luna | | | | | | | | | | | | Total ianuarie-decembrie 2015 | | |
|---|--|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------|
| | | ianuarie 2015 | februarie 2015 | martie 2015 | aprilie 2015 | mai 2015 | iunie 2015 | iulie 2015 | august 2015 | septembrie 2015 | octombrie 2015 | noiembrie 2015 | decembrie 2015 | | | |
| | | Col.1 | Col.2 | Col.3 | Col.4 | Col.5 | Col.6 | Col.7 | Col.8 | Col.9 | Col.10 | Col.11 | Col.12 | Col.13 | Col.14 | Col.16 |
| Venituri comision din contributiile brute | 704.20 | 1,119,853 | | 1,465,455 | 1,333,445 | 1,402,619 | 1,442,452 | 1,437,741 | 1,429,028 | 1,442,452 | 1,475,863 | 1,495,397 | 1,480,433 | 1,519,038 | 1,545,034 | 17,146,357 |
| Venituri comision din activul net | 704.21 | 1,379,454 | | 1,420,064 | 1,440,938 | 1,476,089 | 1,563,462 | 1,506,471 | 1,520,759 | 1,563,462 | 1,604,471 | 1,618,694 | 1,656,527 | 1,699,168 | 1,718,682 | 18,604,780 |
| Venituri penalizari de transfer | 704.22 | 198 | | 43 | 50 | 201 | 19 | 187 | 17 | 19 | 101 | 80 | 147 | 33 | 112 | 1,186 |
| Venituri din dobanzi | 766.1, 766.10, 766.11, 766.2, 766.42, 766.412, 766.52, 766.612, 766.93 | 231,701 | | 214,486 | 244,564 | 239,646 | 274,678 | 257,317 | 257,066 | 274,678 | 282,470 | 282,734 | 300,893 | 296,580 | 318,200 | 3,200,335 |
| Venituri din provizioane | 7812.01, 7812.02, 7812.03, 7812.04, 7812.09 | | | 0 | 344,261 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 141 | 0 | 94,298 | 0 | 0 | 898,335 |
| Alte venituri financiare | 7814.01, 7814.04 | 56,748 | | 549,578 | 2,193 | 35,108 | 60,061 | 15,767 | 6,153 | 60,061 | 8,846 | 3,127 | 92,058 | 6,716 | 7,440 | 843,834 |
| Alte venituri din exploatare | 7583.01, 7588.01, 7588.02, 7588.03 | 1 | | 78,217 | 2,939 | 86 | 3,236 | 25 | 0 | 3,236 | 18 | 21 | 19 | 3,436 | 3,382 | 91,380 |
| TOTAL | | 2,787,955 | | 4,187,478 | 3,368,389 | 3,153,748 | 3,217,507 | 3,213,023 | 3,343,909 | 3,624,415 | 3,371,910 | 3,400,053 | 3,624,415 | 3,524,971 | 3,592,850 | 40,786,208 |

LEI

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele:
MIHAI COCA-COZMA

Semnatura


INTOCMIT,
Numele si prenumele:

Calitatea:



Semnatura

Stampila entitatii



Analiza cheltuielilor administratorului privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2015

LEI

| Descriere a elementului de cheltuiuala al administratorului | Contul contabil | Luna ianuarie 2015 | Luna februarie 2015 | Luna martie 2015 | Luna aprilie 2015 | Luna mai 2015 | Luna iunie 2015 | Luna iulie 2015 | Luna august 2015 | Luna septembrie 2015 | Luna octombrie 2015 | Luna noiembrie 2015 | Luna decembrie 2015 | Total ianuarie-decembrie 2015 |
|--|--|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| Col.1 | Col.2 | Col.3 | Col.4 | Col.5 | Col.6 | Col.7 | Col.8 | Col.10 | Col.11 | Col.12 | Col.13 | Col.14 | Col.15 | Col.16 |
| Cheltuieli comisionare agenti de marketing persoane juridice | 622.DA10, 622.DA14, 622.DA17, 622.DA3, 622.DA18 | 13,838 | 24,031 | 19,123 | 16,676 | 19,404 | 18,756 | 18,623 | 20,058 | 18,979 | 19,472 | 18,603 | 18,948 | 228,711 |
| Cheltuieli cu taxele de administrare CSSPP | 6358.04, 6358.05, 6358.06 | 355,054 | 401,829 | 387,706 | 403,232 | 411,243 | 412,575 | 422,620 | 427,528 | 434,980 | 441,421 | 449,796 | 463,946 | 5,012,130 |
| Cheltuieli cu onorariul de audit | 622.OP2 | 10,612 | 10,612 | 10,612 | 10,612 | 10,612 | 10,612 | 10,612 | 10,612 | 10,612 | 10,612 | 10,612 | 10,612 | 127,348 |
| Cheltuieli cu comisionare depozitarului | 622.01 | 60,349 | 57,263 | 58,959 | 61,277 | 60,862 | 58,550 | 59,918 | 69,660 | 64,364 | 63,780 | 63,422 | 65,966 | 744,170 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | 651 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 923,836 | 0 | 751,864 | 255,543 | 0 | 0 | 1,058,564 | 2,989,807 |
| Cheltuieli cu combustibilul | 6022.01 | 582 | 588 | 1,065 | 994 | 1,237 | 1,519 | 1,355 | 1,458 | 1,050 | 998 | 1,038 | 1,408 | 13,303 |
| Cheltuieli cu materialele consumabile | 6024.01, 6028.OP1, 6028.OP12, 6028.OP22, 6028.OP3, 6028.OP4, 6028.OP5, 6028.OP6, 604.OP22, 604.OP3 | 426 | 2,152 | 788 | 0 | 62 | 677 | 638 | 291 | 61 | 304 | 414 | 835 | 6,845 |
| Cheltuieli cu taxele locale | 6351.01 | 13 | 41 | 32 | 31 | 31 | 31 | 31 | 29 | 304 | 305 | 304 | 305 | 1,455 |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe | 6358.03, 6358.05, 6451.01, 6452.01, 6452.02, 6453.01, 6453.02, 6458.01 | 1,266 | 1,515 | 1,106 | 1,300 | 761 | 917 | 758 | 758 | 915 | 791 | 822 | 1,292 | 12,201 |
| Cheltuieli cu taxele salariale | 651.01, 651.02, 651.03, 651.04, 651.05, 651.06, 651.07 | 37,701 | 140,695 | 87,318 | 40,244 | 40,194 | 37,872 | 39,612 | 38,712 | 40,874 | 42,515 | 39,889 | 43,126 | 636,752 |
| Cheltuieli cu despagubiri participanti | 6581.02 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | 4 |
| Cheltuieli de amortizarea imobilizariilor | 6811.01, 6811.02, 6811.03, 6811.04, 6811.05, 6811.06, 6811.07 | 18,911 | 25,136 | 25,136 | 24,111 | 54,844 | 21,662 | 21,662 | 22,042 | 22,042 | 22,422 | 22,422 | 22,423 | 302,612 |
| Cheltuieli cu provizioanele | 6812.01, 6812.02, 6812.03, 6812.04, 6812.06, 6812.08, 6812.09, 6812.10, 6814.03, 6814.05 | 63,677 | 6,714,029 | 3,170 | 41,045 | 41,259 | 38,710 | 41,152 | 20,719 | 32,101 | 40,997 | 39,096 | 53,329 | 7,129,284 |
| Cheltuieli cu obiectele de inventar | 603.03 | 0 | 283 | 0 | 0 | 0 | 314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 597 |
| Cheltuieli cu energia si apa | 605.01 | 1,016 | 1,198 | 1,152 | 979 | 219 | 837 | 856 | 1,361 | 470 | 855 | 648 | 791 | 10,381 |
| Cheltuieli de intretinere | 611.01, 611.03, 611.04 | 523 | 279 | 887 | 403 | 154 | 429 | 5,059 | 262 | 576 | 191 | 1,175 | 246 | 10,166 |
| Cheltuieli cu chiria | 612.OP1, 612.OP3, 612.OP4 | 30,050 | 29,785 | 28,760 | 21,345 | 21,876 | 22,017 | 22,141 | 21,653 | 949 | 22,063 | 22,047 | 22,103 | 265,988 |
| Cheltuieli cu asigurari | 613.01, 613.02, 613.05, 613.06 | 2,375 | 2,226 | 2,150 | 2,610 | 2,643 | 1,963 | 2,192 | 2,266 | 1,778 | 2,229 | 2,184 | 480 | 25,095 |
| Cheltuieli cu comisionare agentilor de marketing persoane fizice | 622.DA1, 622.DA2, 622.DA4, 622.DA5, 622.DA6 | 165 | 290 | 290 | 615 | 350 | 125 | 0 | 125 | 660 | 1,900 | 125 | 0 | 4,675 |
| Cheltuieli cu alte onorarii | 622.OP1, 622.OP3, 622.OP4, 622.OP5 | 5,700 | 5,334 | 5,700 | 7,933 | 8,133 | 7,933 | 7,933 | 8,333 | 7,933 | 8,133 | 7,933 | 8,133 | 89,129 |
| Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate | 623.OP111, 623.OP112, 623.OP12, 623.OP2 | 0 | 394 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 254 | 624 | 0 | 0 | 1,272 |
| Cheltuieli cu transportul | 624.01, 624.02 | 872 | 994 | 1,073 | 979 | 860 | 973 | 933 | 945 | 1,004 | 1,299 | 1,161 | 1,288 | 12,207 |
| Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari | 625.OP111, 625.OP112, 625.OP113, 625.OP211, 625.OP212, 625.OP212D, 625.OP213, 625.OP311, 625.OP312, 625.OP411 | 0 | 1,704 | 4,438 | 4,331 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,635 | 0 | 13,108 |
| Cheltuieli cu serviciile bancare | 627.11, 627.12, 627.13, 627.21, 627.31, 627.4, 627.41 | 780 | 1,802 | 358 | 736 | 1,548 | 641 | 413 | 1,048 | 508 | 757 | 607 | 509 | 9,707 |
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți | 628.01, 628.OP02, 628.OP03, 628.OP031, 628.OP032, 628.OP033, 628.OP034, 628.OP08, 628.OP10, 628.OP11, 628.OP12, 628.OP143, 628.OP144, 628.OP145, 628.OP146 | 107,848 | 97,308 | 100,434 | 338,570 | 80,765 | 48,285 | 22,802 | 117,836 | 82,426 | 88,791 | 64,875 | 62,654 | 1,242,575 |
| Cheltuieli cu salariile | 641.01, 641.03 | 167,347 | 628,371 | 434,185 | 178,805 | 178,199 | 157,968 | 175,644 | 171,089 | 190,721 | 198,958 | 177,027 | 209,835 | 2,856,169 |
| Cheltuieli cu diferente de curs valutar | 665.01, 665.02, 668.1 | 892 | 1,066 | 3,868 | 24,021 | 15,162 | 5,299 | 6,600 | 7,233 | 3,300 | 3,511 | 4,185 | 7,597 | 82,534 |
| Cheltuieli privind dobanzile | 666.1, 666.3, 666.4, 666.41 | 0 | 13,954 | 117,879 | 3,885 | 61,418 | 147,988 | 3,623 | 14,169 | 7,949 | 3,045 | 6,962 | 74,690 | 455,549 |
| Cheltuieli postale si de curierat | 626.03, 626.04, 626.05 | 5,134 | 4,406 | 4,056 | 390,300 | 3,906 | 3,188 | 3,245 | 3,903 | 3,012 | 4,978 | 3,155 | 6,223 | 495,465 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 6582, 6583.01, 6588.01 | 1 | 63 | 21 | 21 | 3 | 89,230 | 2 | 12 | 12 | 157 | 40,004 | 15 | 129,533 |
| Pierderi creante si debitori diversi | 6541.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 94,369 | 0 | 0 | 94,369 |
| Despagubiri, amenzi si penalitati | 6561.01 | 3,170 | 0 | 21 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 | 0 | 22 | 3,228 |
| Pierderi din creante legate de participatii | 663.1 | 29,998 | 24,101 | 29,661 | 29,940 | 34,363 | 35,766 | 39,419 | 41,936 | 43,095 | 48,327 | 48,869 | 54,867 | 461,134 |
| TOTAL | | 918,310 | 8,161,442 | 1,340,935 | 1,606,984 | 1,049,736 | 2,048,853 | 908,241 | 1,756,103 | 1,216,846 | 1,123,439 | 1,030,837 | 2,219,997 | 23,411,733 |

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA -COZMA

Semnatura

Stampila entitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele:

Calitatea:

Semnatura

Denumire administrator
 Cod administrator inreg in reg. CSSPP
 Denumire depozitar
 Cod depozitar inreg in reg. CSSPP
 Denumire fond de pensii
 Cod fond de pensii inreg in reg CSSPP

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
 SAP-RO-22093254
 Raiffeisen Bank Romania SA
 DEP-RO-374199
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
 FP2-96

Anexa nr. 12

Informatii privind constituirea provizioanelor la 31 decembrie 2015

| LEI | | | | | |
|--|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Descriere a elementului de provizion | Cont contabil | Valoarea soldului la 01.01.2015 | valoarea transferurilor in cont | Valoarea transferurilor din cont | Valoarea soldului la 31.12.2015 |
| Col.1 | Col.2 | Col.3 | Col.4 | Col.5 | Col.6 |
| Provizion pentru cheltuieli salariale-bonusuri angajati | 1518.01,1518.06 | 803,806 | 473,734 | 803,806 | 473,734 |
| Provizion Fond Garantare | 1518.05 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provizion tehnic | 1518.07 | 6,821,263 | 6,649,967 | 0 | 13,471,230 |
| Provizion pentru stocuri | 3921 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane juridice | 496.01 | 903 | 0 | 50 | 853 |
| Provizion pentru avansuri persoane juridice | 491.01 | 9,910 | 0 | 272 | 9,638 |
| Provizion pentru debit taxa avizare agenti de marketing-persoane fizice | 496.01 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane fizice | 496.03 | 94,208 | 0 | 94,208 | 0 |
| TOTAL | | 7,730,089 | 7,123,701 | 898,335 | 13,955,455 |

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA -COZMA

Semnatura

INTOCMIT,

Numele si prenumele:

Calitatea:

Semnatura

Stampila entitatii



DECLARATIE

Subsemnatul Mihai Coca-Cozma, in calitate de Director General, al S.C. METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A., inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/13196/2007, avand codul fiscal 22080817, cu sediul in Bucuresti, B-dul Lascar Catargiu, Nr. 47-53, sector 1, avand ca obiect de activitate administrarea unui fond de pensii administrat privat, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare ale METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A. si FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

La baza intocmirii situatiilor financiare au stat balantele de verificare ale Societatii si ale Fondului, avandu-se in vedere respectarea:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2007”);
- (iii) Norma nr. 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („Norma 3/2011”) cu modificările aduse prin Norma 1/2013;
- (iv) Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private („Norma 11/2011”).

Confirmam de asemenea ca:

- a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Director General,

Mihai Coca-Cozma



Data: 12.04.2016

**HOTARAREA ADUNARII GENERALE
ORDINARE A ACTIONARILOR**

**RESOLUTION OF THE ORDINARY
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
OF**

**Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat
S.A.**

("Societatea"/ the "Company")

nr. | din data de || Aprilie 2016

no. | dated || April 2016

MetLife EU Holding Company Limited o societate inregistrata si functionand potrivit legislatiei din Irlanda, cu sediul social in 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, inregistrata sub numărul 504183, („MEUHC”), reprezentată de Dl. Dirk Ostijn,

MetLife EU Holding Company Limited, a company organized and existing under the laws of Ireland, with headquarters in Dublin, 20 on Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2 registered under no. 504183, („MEUHC”), represented by Mr Dirk Ostijn,

si

and

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

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia, a legal entity organized and in good standing under the laws of Poland, having its headquarters in Poland, 00-450 Warsaw, Przemysłowa 26, registered with the Trade Companies Registry attached to the Warsaw Regional Tribunal, District XII of the Commercial Court, under no. KRS 0000051561 („MetLife”), duly represented by Piotr Sztrauch, Stanik Zbigniew, members of the Board of Directors of MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia,

Detinand impreuna 100% din capitalul social al Societatii (denumite in mod colectiv „Actionarii” si in mod individual „Actionarul”),

Holding together 100% of the share capital of the Company (hereinafter referred to as, collectively, the “Shareholders” and individually, the “Shareholder”)

AVAND IN VEDERE:

TAKING INTO ACCOUNT:

- Prevederile Legii Societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare (“Legea

- The provisions of the Companies Law no. 31/1990 as subsequently amended and republished (“Companies Law”),

Societatilor“);

- Prevederile Actului Constitutiv al Societatii. – The provisions of the Articles of Incorporation of the Company.

IN MOD UNANIM RENUNTA IN MOD EXPRES LA PROCEDURA DE CONVOCARE SI DECID URMATOARELE

HEREBY UNANIMOUSLY WAIVE THE FULFILMENT OF THE CONVENING PROCEDURE AND DECIDE THE FOLLOWING:

1. Sa aprobe situatiile financiare ale societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015, precum și propunerea de repartizare a profitului, in forma atasata prezentei hotarari.
 1. To approve the financial statements of the Company related to the year ended 31 December 2015 and the Board proposal related distribution of profit, hereto attached.
2. Sa aprobe situatiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat Alico, aferente exercitiului financiar 2015, in forma atasata prezentei hotarari.
 2. To approve the financial statements of the Private Pension Fund Alico related to the year ended 31 December 2015, hereto attached.
3. Sa aprobe Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale de la 31 decembrie 2015.
 3. To approve the Report regarding the implementation of specific regulatory requirements on 31 December 2015.
4. Sa aprobe bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul financiar 2016, in forma atasata prezentei hotarari.
 4. To approve the Company's Profit and Loss Budget for 2015, hereto attached.
5. Sa aprobe raportul administratorilor cu privire la exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015;
 5. To approve the Administrators Report for the year ended 31 December 2015
6. Sa aprobe descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru gestiunea aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2015;
 6. To discharge the members of the Board of Administrators' afferent financial execution ended on 31 December 2015
7. Sa aprobe repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2015 dupa cum urmeaza:
 7. Allocation of financial year 2015 related profit as follows:
 - 1.018.214,07 RON to legal statutory reserve
 - 16.356.260,28 RON to dividends to be paid to the Shareholders;

8. Sa autorizeze pe Mihai Coca-Cozma sa imputerniceasca persoana/entitatea sa indeplineasca formalitatile necesare pentru inregistrarea prezentei Hotarari la autoritatile competente.

8. To authorize Mr Mihai Coca-Cozma to appoint a person/entity to fulfill all required formalities to register this Resolution with relevant authorities.

Hotararea a fost semnata in 3 exemplare originale, la data mentionata mai sus.

This resolution has been signed in 3 original copies, at the date first written above.

MetLife EU Holding Company Limited

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia

Prin/By:

Dirk Ostijn



Prin/By:

Piotr Sztrauch

Stanik Zbigniew

8. Sa autorizeze pe Mihai Coca-Cozma sa imputerniceasca persoana/entitatea sa indeplineasca formalitatile necesare pentru inregistrarea prezentei Hotarari la autoritatile competente.

8. To authorize Mr Mihai Coca-Cozma to appoint a person/entity to fulfill all required formalities to register this Resolution with relevant authorities.

Hotararea a fost semnata in 3 exemplare originale, la data mentionata mai sus.

This resolution has been signed in 3 original copies, at the date first written above.

MetLife EU Holding Company Limited

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia

Prin/By:

Dirk Ostijn

Prin/By:

Piotr Sztrauch



Stanik Zbigniew



Nota de distribuire a profitului contabil aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Fondul de Pensii Administrat Privat Alico a realizat la sfarsitul anului 2015 un profit net contabil in suma de 109.509.632 lei.

Acest profit se va reporta in anul 2016 fiind evidentiat in contul de rezultat reportat alaturi de profitul realizat in exercitiile financiare anterioare 2008-2014.

Cu stima,

Mihai Coca- Cozma
Administrator executiv,

Ciprian Ladunca
Admnistrator neexecutiv,

Data: 12.04.2016



Administrator de fond Metropolitan Life SAFPAP
Cod administrator SAP-RO-22093254
fond de pensii Fond de Pensii Administrat Privat Alico
cod fond FP2-96
data de raportare 04.01.2016

Situatia valorii activului net la data de 31.12.2015

| denumire element | Data | Data | diferente | |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|-----------|------------|
| | curenta | precedenta | % | lei |
| | 31.12.2015 | 30.12.2015 | | |
| valoarea activului total | 3,492,037,764.20 | 3,491,882,362.72 | 0.0045 | 155,401.48 |
| valoarea activului net | 3,490,302,217.85 | 3,490,203,156.17 | 0.0028 | 99,061.68 |
| valoarea unitara a activului net | 21.428454 | 21.427846 | 0.0028 | 0.000608 |
| numarul de unitati de fond | 162,881,659.742392 | 162,881,659.742392 | 0.0000 | 0.000000 |

Director general
Mihai Coca-Cozma

