

Nr. înregistrare: 974982/28.04.2017

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea fondului de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de CSSPP	FP2-96
Denumirea administratorului	Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod de înscriere al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22093254
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Timofta Laurentiu George
Denumirea firmei de audit	DELOITTE AUDIT S.R.L.
Data la care se face referire	31.12.2016

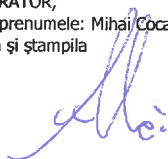
BILANȚ
la data de 31 decembrie 2016

NR. 16285
REGISTRARE
ZIUA 28 LUNA 04 ANUL 2017

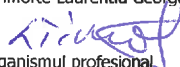
COD 10

Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri immobilizate (ct.265)	01	0	0
2. Creanțe immobilizate (ct. 267)	02	2.380.186.024	2.848.567.224
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	2.380.186.024	2.848.567.224
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)			
1. Clienți (ct.411)	04	0	0
2. Efecte de primit de la clienți (ct.413)	05	0	0
3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	06	0	0
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	07	0	0
5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	08	23.563.568	186.032
TOTAL (rd. 04 la 08)	09	23.563.568	186.032
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	1.101.687.006	1.624.174.082
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11	11.049	1
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	1.125.261.623	1.624.360.115
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
D. DATORII: SUME CARE URMEAZĂ SĂ FIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Avansuri încasate (ct.419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	16.864	2.207.420
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	10.384	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	15.118.181	20.823.907
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	15.145.429	23.031.327
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)	20	1.110.116.194	1.601.328.788
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	3.490.302.218	4.449.896.012
G. DATORII: SUME CARE URMEAZĂ SĂ FIE PLĂTITE DUPĂ O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452** + 459)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I. CAPITALURI PROPRII			
1. CAPITALUL FONDULUI de pensii private (ct. 1017)	29		
2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	30	2.847.702.782	4.286.756.304
3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Profit (ct. 1171 - sold creditor)	31	533.089.804	0
Pierdere (ct. 1171 - sold debitor)	32	0	0
4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Profit (ct. 1174 - sold creditor)	33	0	0
Pierdere (ct. 1174 - sold debitor)	34	0	0
5. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Profit (ct. 121 - sold creditor)	35	109.509.632	163.139.708
Pierdere (ct. 121 - sold debitor)	36	0	0
6. Repartizarea profitului (ct.129)	37	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	3.490.302.218	4.449.896.012

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele: Mihai Coza-Cozma
Semnătura și ștampila




ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofta Laurentiu George
Calitatea: Contabil Sef
Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



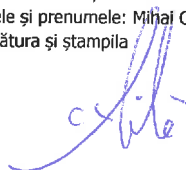
DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea fondului de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de CSSPP	FP2-96
Denumirea administratorului	Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22093254
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Timofte Laurentiu Georgel
Denumirea firmei de audit	DELOITTE AUDIT S.R.L.
Data la care se face referire	31.12.2016

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2016

COD 20

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
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	36.325.455	64.289.770
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	266.581.680	191.913.282
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	2.222.868	1.028.053
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	109.673.516	125.744.545
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	1.015.337.146	1.126.867.401
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	0	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	0	296
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	1.430.140.665	1.509.843.347
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	243.608	76.992
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	1.301.765.781	1.323.076.419
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	18.621.644	23.550.228
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	1.320.631.033	1.346.703.639
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
Profit (rd.09-18)	19	109.509.632	163.139.708
Pierdere (rd.18-09)	20	0	0
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	1.430.140.665	1.509.843.347
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	1.320.631.033	1.346.703.639
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Profit (21-22)	23	109.509.632	163.139.708
Pierdere (22-21)	24	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma
Semnătura și ștampila




ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurentiu Georgel
Calitatea: Contabil Sef
Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



**FONDUL DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

Intocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară 14/2015 cu modificările ulterioare, privind reglementările contabile conforme cu cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private

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 - 31

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life („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 2016, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private („Norma 14/2015”), Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Raport asupra raportului administratorilor

4. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Normei 14/2015, art. 427 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 8 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 8 și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în conformitate, 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 14/2015, art. 427;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015 privind activitatea de audit financiar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară

În concordanță cu articolul 504, articolul 2, litera g) din Norma 14/2015, ni se solicită o referire asupra următoarelor aspecte specifice legate de respectarea prevederilor legale:

- i) Calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii administrate privat;
- ii) Calculul și evidența comisionului constituit conform legii;
- iii) Calculul și evidența activelor fondurilor de pensii administrate privat, inclusiv a dividendelor de încasat;
- iv) Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile fondurilor de pensii administrate privat;
- v) Calculul și evidența transferurilor participanților între fondurile de pensii administrate privat;
- vi) Calculul și evidența utilizării activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat, în caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie, conform legii;
- vii) Calculul și evidența provizioanelor tehnice constituite de administrator, categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator, precum și regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de administrator;
- viii) Calculul și evidența garanției minime pentru fiecare participant al fondului de pensii private;

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

5. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Norma 14/2015 cu modificările ulterioare și Norma 7/2017 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

6. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
7. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

8. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

9. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Petr Pruner, Partener de audit



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

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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

București, România
28 aprilie 2017

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2016

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZARI FINANCIARE			
	1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01	0	0
	2. Creante imobilizate (ct. 267)	02	2.380.186.024	2.848.567.224
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	2.380.186.024	2.848.567.224
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	23.563.568	186.032
	TOTAL: (rd. 04 la 08)	09	23.563.568	186.032
	II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	1.101.687.006	1.624.174.082
	III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)	11	11.049	1
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	1.125.261.623	1.624.360.115
C	CHELTUIELI IN AVANS (ct 471)	13	0	0
D	DATORII: SUME CARE URMEAZA SA FIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
	1. Avansuri incasate (ct. 419)	14	0	0
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	16.864	2.207.420
	3. Efecte de platit (ct. 403)	16	0	0
	4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17	10.384	0
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	18	15.118.181	20.823.907
	TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	15.145.429	23.031.327

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

BILANT (continuare)
 la data de 31 decembrie 2016

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	1.110.116.194	1.601.328.788
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	3.490.302.218	4.449.896.012
G	DATORII: SUME CARE URMEAZA SA FIE PLATITE DUPA O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	22	0	0
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
	3. Efecte de platit (ct. 403)	24	0	0
	4. Sume datorate privind decontari cu participantii (ct. 452**+459)	25	0	0
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
	TOTAL: (rd. 22 la 26)	27	0	0
H	VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I	CAPITALURI PROPRII		0	0
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	2.847.702.782	4.286.756.304
	2. Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	30	0	0
	3. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (ct. 1171)			
	Profit (ct. 1171- sold creditor)	31	533.089.804	0
	Pierdere (ct. 1171- sold debitor)	32	0	0
	4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
	Profit (ct. 1174- sold creditor)	33	0	0
	Pierdere (ct. 1174- sold debitor)	34	0	0
	5. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
	Profit (ct. 121- sold creditor)	35	109.509.632	163.139.708
	Pierdere (ct. 121- sold debitor)	36	0	0
	6. REPARTIZAREA PROFITULUI (ct. 129)	37	0	0
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	3.490.302.218	4.449.896.012

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma
 Semnătura și ștampila

ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele: Timofte Laurențiu
 Calitatea: Contabil Șef

Nota: Comisionul din activul net datorat Administratorului pentru luna decembrie 2016 a fost reclasificat de pe contul 462 pe contul 408. Sunt afectate liniile de bilant 15 și 18.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96

Contul de profit și pierdere
la data de 31 decembrie 2016

	Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
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	36.325.455	64.289.770
	3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03	266.581.680	191.913.282
	4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	2.222.868	1.028.053
	5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05	109.673.516	125.744.545
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	1.015.337.146	1.126.867.401
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07	0	0
	8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08	0	296
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09	1.430.140.665	1.509.843.347
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA			
	1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10	243.608	76.992
	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	1.301.765.781	1.323.076.419
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	13	18.621.644	23.550.228
	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	1.320.631.033	1.346.703.639

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Contul de profit și pierdere (continuare)
la data de 31 decembrie 2016

	Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
	-profit (rd. 09-18)	19	109.509.632	163.139.708
	-pierdere (rd. 18-09)	20		
D	TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	1.430.140.665	1.509.843.347
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	1.320.631.033	1.346.703.639
F	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	-Profit (rd. 21-22)	23	109.509.632	163.139.708
	-Pierdere (rd. 22-21)	24		

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma
 Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele: Timofte Laurențiu
 Calitatea: Contabil Șef

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2016

Nr. crt.	Denumirea elementului	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6=3+4-5
		Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descreri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala (ct. 101)	2.847.702.782	1.444.635.409	5.581.888	4.286.756.304	
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	0	0	0	0	
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0	
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	533.089.804	109.509.632	642.599.436	0	
	Sold C	533.089.804	109.509.632	642.599.436	0	
	Sold D	0	0	0	0	
	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	0	0	0	0	
5	Sold C	0	0	0	0	
	Sold D	0	0	0	0	
	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	109.509.632	163.139.708	109.509.632	163.139.708	
6	Sold C	109.509.632	163.139.708	109.509.632	163.139.708	
	Sold D	0	0	0	0	
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0	
8	Total capitaluri proprii	3.490.302.218	1.717.284.749	757.690.955	4.449.896.012	

Totalul creșterilor capitalului fondului de pensii a fost în suma de 1.444.635.409 lei. Rezultatul reportat în suma de 533.089.804 lei precum și rezultatul anului 2015 - profit 109.509.632 lei -, în total 642.599.436 lei, au fost integrate în capitalul Fondului în conformitate cu art.368 din Norma 14/2015. Valoarea unitatilor nou emise pe parcursul anului 2016 este de 802.035.973 lei. Capitalul Fondului a fost diminuat cu suma de

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

5.581.888 lei reprezentând valoarea unitaților de fond aferente participanților ieșiți din Fond ca urmare a transferurilor către alte fonduri, a plății contravalorii activului personal net în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2015

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descreri (lei)	Sold la sfârșitul exercitiului financiar (lei)
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	2.180.452.089	671.058.588	3.807.894	2.847.702.782
2	Prime aferente unitaților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	296.554.410	237.322.626	787.232	533.089.804
	Sold C	296.554.410	237.322.626	787.232	533.089.804
	Sold D	0	0	0	0
	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	0	0	0	0
5	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0
	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	237.322.626	109.509.632	237.322.626	109.509.632
6	Sold C	237.322.626	109.509.632	237.322.626	109.509.632
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	2.714.329.124	1.017.890.846	241.917.752	3.490.302.218

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele: Mihai Coța-Cozma
 Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele: Timofte Laurențiu
 Calitatea: Contabil Șef

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 decembrie 2016

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Incasari de la participanti	687.428.097	822.524.909
	b) Plati catre participanti	(3.801.112)	(5.582.444)
	c) Plati catre furnizori si creditorii	(35.378.621)	(43.567.692)
	d) Dobanzi platite		-
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare	648.248.365	773.374.773
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
	a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	(1.058.625.776)	(253.033.627)
	b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	(697.096.009)	(1.719.421.510)
	c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	1.125.831.217	1.153.717.945
	d) Dobanzi incasate	29.253	670.924
	e) Venituri financiare incasate	7.724.027	9.294.723
	Trezorerie neta din activitati de investitie	(622.137.288)	(808.771.545)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
	<i>Trezorerie neta din activitati de finantare</i>		
	Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	26.111.076	(35.396.772)
	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</i>	22.003.329	48.114.405
	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</i>	48.114.405	12.717.633

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma
 Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele: Timofte Laurențiu
 Calitatea: Contabil Șef

**FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

Entitatea care raportează

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96
Administrator de Fond: Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

**1. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE
la data de 31 decembrie 2016**

DENUMIRE	VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		Pondere în total	DATA CONSTITUIRII	DATA SCADENȚEI
	SCADENȚA (pana la o luna)	SCADENȚA (pana la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE			
BANCA	SIMBOL CONT							
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	15.000.000	1,00	76.438	4,65%	2016-06-28	2017-03-28
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	24.000.000	1,00	104.548	7,45%	2016-07-25	2017-01-25
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	40.000.000	1,00	173.151	12,41%	2016-07-26	2017-01-30
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	5.015.250	1,00	9.069	1,56%	2016-10-26	2017-04-26
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	15.194.696	1,00	27.059	4,71%	2016-10-27	2017-04-27
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	40.000.000	1,00	63.562	12,41%	2016-11-03	2017-05-03
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	15.075.205	1,20	1.487	4,68%	2016-12-28	2017-09-28
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	25.000.000	1,20	1.644	7,76%	2016-12-29	2017-09-29
Citi Bank Romania	50815.01.CITI	311.553	0	0,24	2	0,00%	2016-12-30	2017-01-03
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	25.000.000	1,20	35.246	7,76%	2016-11-18	2017-08-18
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	10.000.000	1,00	11.749	3,10%	2016-11-18	2017-05-18
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	50.000.000	1,20	62.295	15,51%	2016-11-23	2017-08-23
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	20.000.000	1,20	23.607	6,21%	2016-11-25	2017-08-25
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	13.000.000	1,20	14.066	4,03%	2016-11-28	2017-08-28
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	25.000.000	1,20	1.639	7,76%	2016-12-29	2017-09-29
Unicredit Bank S.A.	50815.01.UNICREDIT	12.406.079	0	0	86	0,00%	2016-12-30	2017-01-03
*		12.717.632	0		605.646	100%		
			0		322.285.152			

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE (CONTINUARE)

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)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENȚEI
BANCA Piraeus Bank Romania	15.000.000	-	-	3.100000	11.625	98,68%	2014-12-22	2015-01-21
Raiffeisen Bank SA	7.002.550	-	-	0.0100000	156	1,32%	2014-12-23	2015-01-05
	22.002.550				11.781	100%		

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma
Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Timofte Laurențiu
Calitatea: Contabil Șef

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96

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

2. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31.12.2016

lei

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col. 0	Col.1=2+3	Col. 2	Col. 3
Contracte forward (Citi Bank Romania)	186.032	186.032	-
TOTAL, din care	186.032	186.032	-

lei

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Onorariu de audit datorat	16.320	16.320	-	-
Comision de administrare din activul net	2.191.100	2.191.100	-	-
Contracte forward	5.385.886	5.385.886	-	-
Tranzactii in curs de decontare	15.438.021	15.438.021	-	-
TOTAL, din care	23.031.327	23.031.327	-	-

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	-

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	-	-

Fondul nu are obligații privind plata pensiilor la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015.

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma
 Semnătura și ștampila



Mihai Coca-Cozma

ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele: Timofte Laurențiu
 Calitatea: Contabil Șef

Timofte Laurențiu

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96

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

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTA

Identificarea elementului	Rând	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	1	-	-
Venituri din investitii pe termen scurt (ct.762)	2	36.325.455	64.289.770,00
Venituri din creante imobilizate (ct.763)	3	266.581.680	191.913.282
Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	4	2.222.868	1.028.053
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	-	-
Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	6	-	296
Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	7	231.252.238	191.194.413
Venituri din dobanzi (ct. 766)	8	109.673.516	125.744.545
Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	9	784.084.908	935.672.988
din sconturi obtinute (ct.767)	10	-	-
din alte venituri financiare (ct. 768)	11	784.084.908	935.672.988
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	1.430.140.665	1.509.843.347
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	13	243.608	76.992
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	14	18.621.644	23.550.228
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (627)	15	-	-
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct. 628)	16	-	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte (ct. 635)	17	-	-
Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658)	18	-	-
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	19	225.428.175	187.576.019
Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	20	-	-
Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	1.076.337.606	1.135.500.401
cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-
alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	1.076.337.606	1.135.500.401
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	1.320.631.033	1.346.703.639
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
profit (rd 12-24)	25	109.509.632	163.139.708
pierdere (rd 24-12)	26	-	-

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma
Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurențiu
Calitatea: Contabil Șef

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life (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 directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- (iii) Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private ("Norma 7/2017"), 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 14/2015, 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 METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

(5) Retratarea soldurilor bilantului de deschidere

Conform cu articolul 34, alineatul (3) din Norma 7/2017, privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii privat, soldurile conturilor contabile la data de 1 ianuarie 2016 pentru bilanțul contabil, precum și soldurile conturilor contabile la data de 31 decembrie 2015 pentru contul de profit și pierdere s-au reclasificat în mod corespunzător pentru a fi asigurată comparabilitatea datelor.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

Imobilizările 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 METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE 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 METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

D. Investiții pe termen scurt (continuare)

Încadrarea obligațiilor corporative drept investiții pe termen scurt a fost făcută în conformitate cu Norma 14/2015, ghidul de aplicare al acesteia și instrucțiunile primite de la ASF 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 stabilită 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 METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(4) Instrumente ale pieței monetare

Instrumentele pieței monetare deținute în portofoliul Fondului la sfârșitul exercițiului financiar 2016 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 initială mai mică sau egală cu trei luni, datorită lichidității crescute a acestora. Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse în categoria numerar și echivalente de numerar doar în măsura în care acestea sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, și nu în scop investițional.

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 METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I. Capitalul Fondului

Capitalul Fondului este reprezentat de valoarea contribuțiilor nete primite în fond pentru participanții la acesta. Contribuțiile nete sunt obținute după deducerea comisionului de administrare de 2,5% din contribuțiile brute transferate 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 METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE 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.

7. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

M. 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.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma
Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
Nume și prenume: Timofte Laurențiu
Calitatea: Contabil Șef

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96

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

8. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

A Evoluția lunară a valorii activului net pe unitate și variațiile lunare pentru perioada ianuarie – decembrie 2016 sunt prezentate în continuare:

Data	Valoarea unitatii de fond	Variatii
31-Jan-16	21,049733	(0,378721)
29-Feb-16	21,148297	0,098564
31-Mar-16	21,434446	0,286149
30-Apr-16	21,181831	(0,252615)
31-May-16	21,315431	0,133600
30-Jun-16	21,555062	0,239631
31-Jul-16	21,928037	0,372975
31-Aug-16	22,317240	0,389203
30-Sep-16	22,305631	(0,011609)
31-Oct-16	22,220877	(0,084754)
30-Nov-16	22,135152	(0,085725)
31-Dec-16	22,293944	0,158792

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 2016

Data	Nr de unitati nou emise	Valoarea unitatilor nou emise	Nr unitati anulate	Valoarea unitatilor anulate
31-Jan-16	2.907.025,829806	60.449.317	7.335,438336	155.556
29-Feb-16	3.306.263,749553	69.568.043	12.694,498266	190.927
31-Mar-16	2.921.007,249222	62.727.859	18.256,892102	331.881
30-Apr-16	2.933.376,292614	62.628.287	24.373,424743	498.480
31-May-16	3.079.378,027467	65.257.961	18.344,986697	293.959
30-Jun-16	3.149.294,595374	67.542.249	18.778,679805	347.666
31-Jul-16	3.056.185,835145	66.635.075	61.937,629233	1.322.666
31-Aug-16	3.126.192,284833	69.281.923	26.073,222872	551.929
30-Sep-16	3.075.242,840126	68.541.000	27.236,233299	593.742
31-Oct-16	3.072.861,902682	68.335.343	14.753,592267	319.174
30-Nov-16	3.216.465,868436	71.095.280	18.473,332051	395.441
31-Dec-16	3.151.213,053843	69.973.636	26.793,274103	580.467
Total	36.994.507,529101	802.035.973	275.051,203774	5.581.888

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

5. PARTICIPAȚII 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-16	165.781.350,133862	21,049733
29-Feb-16	169.074.919,385149	21,148297
31-Mar-16	171.977.669,742269	21,434446
30-Apr-16	174.886.672,610140	21,181831
31-May-16	177.947.705,650910	21,315431
30-Jun-16	181.078.221,566479	21,555062
31-Jul-16	184.072.469,772391	21,928037
31-Aug-16	187.172.588,834352	22,317240
30-Sep-16	190.220.595,441179	22,305631
31-Oct-16	193.278.703,751594	22,220877
30-Nov-16	196.476.696,287979	22,135152
31-Dec-16	199.601.116,067719	22,293944

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	3.972	1	17	18	919.461	21,049733	165.781.350,133862
2	Februarie	4.055	2	10	11	923.497	21,148297	169.074.919,385149
3	Martie	3.766	34	18	65	927.214	21,434446	171.977.669,742269
4	Aprilie	2.793	33	24	116	929.900	21,181831	174.886.672,610140
5	Mai	1.647	14	20	38	931.503	21,315431	177.947.705,650910
6	Iunie	1.909	7	14	66	933.339	21,555062	181.078.221,566479
7	Iulie	2.033	2	99	97	935.178	21,928037	184.072.469,772391
8	August	2.276	-	27	39	937.388	22,317240	187.172.588,834352
9	Septembrie	2.208	2	37	40	939.521	22,305631	190.220.595,441179
10	Octombrie	2.083	2	23	39	941.544	22,220877	193.278.703,751594
11	Noiembrie	3.637	12	20	26	945.147	22,135152	196.476.696,287979
12	Decembrie	5.037	5	21	28	950.140	22,293944	199.601.116,067719

* 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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma
Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
Nume și prenume: Timofte Laurențiu
Calitatea: Contabil Șef

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96

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

6. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Fondului

Aceste situații financiare sunt prezentate de Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life ("Fondul") și încorporează rezultatele operațiunilor Fondului pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016.

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life 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. La data de 21.11.2016 A.S.F. a avizat definitiv modificarea contractului de societate a Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, inclusiv schimbarea denumirii fondului din Alico în Metropolitan Life.

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, unitatea 4B, 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.

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2016 acționarii Societății erau:

1. **Metlife EU Holding Company Limited**, o societate înregistrată și funcționând potrivit legislației din Irlanda, cu sediul social la 20 on Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda, sub numărul de înregistrare 504183, 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 Varsovia, 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.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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 2016 sunt:

Monedă străină	Abreviere	Rata de schimb	Rata de schimb
		(lei pentru 1 unitate din monedă străină)	(lei pentru 1 unitate din monedă străină)
		31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Dolar SUA	USD	4,1477	4,3033
Euro	EUR	4,5245	4,5411
Zlot Polonez	PLN	1,0605	1,0264

b) Onorarii auditori

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Fondului aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2016 este în sumă de 15.776 lei (2015: 16.864 lei).

c) Depozitar

Societatea a încetat în cursul anului contractul de depozitare cu Raiffeisen Bank și a încheiat un nou contract cu Unicredit Bank, cu sediul în București, Bulevardul Expozitiei nr.1, RO-012101, sector 1, înscrisă în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private ca depozitar cu nr DEP-RO-373915, prin Aviz nr 284/18.08.2015. 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 METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016****6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)****d) Casa și conturi la bănci**

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
Disponibilitati la banci in lei	11.050	1

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
Casa si conturi la banci	11.050	1
Depozite la banci cu scadenta mai mica de 3 luni	48.103.355	12.717.632
Total	48.114.405	12.717.633

e) Creanțe imobilizate

CREANTE IMOBILIZATE	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
Obligatiuni guvernamentale in lei	2.322.701.894	2.787.454.269
Obligatiuni guvernamentale in valuta	0	0
Dobanda estimata pentru obligatiuni guvernamentale in lei	57.484.130	61.112.955
Dobanda estimata pentru obligatiuni guvernamentale in valuta	0	0
Total	2.380.186.024	2.848.567.224

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

f) Investiții financiare pe termen scurt

INVESTITII PE TERMEN SCURT	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
Obligatiuni corporative	106.301.336	101.428.393
Obligatiuni municipale	48.778	40.032.901
Actiuni	779.616.370	939.987.402
Unitati de Fond	164.775.497	204.117.518
Certificate de trezorerie	0	0
Depozite la banci	48.103.355	335.002.784
Dobanda estimata pentru obligatiuni corporative	2.841.020	2.999.307
Dobanda estimata pentru obligatiuni municipale	565	131
Dobanda estimata pentru depozite	86	605.646
Dobanda estimata pentru certificate de trezorerie	0	0
	1.101.687.007	1.624.174.082

Pentru depozitele la banci, a se vedea Nota 1 – Situatia depozitelor bancare

Valoarea de achiziție a acțiunilor deținute în portofoliu la 31 decembrie 2016 este de 846.089.585 lei (31 decembrie 2015 este de 699.757.229 lei), ceea ce a dus la un castig net nerealizat de 93.897.817 lei (2015: castig net de 79.859.141 lei).

g) Venituri din investiții financiare cedate

	Exercițiul financiar incheiat la	Exercițiul financiar incheiat la
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
Venituri din cedarea de creante imobilizate	2.146.088	188.875
Venituri din cedarea de investitii pe termen scurt (certificate de trezorerie)	27.332	837.863
Venituri din cedarea de investitii pe termen scurt (actiuni)	0	-
Venituri din cedarea de investitii pe termen scurt (titluri participare)	0	1.315
Total	2.222.868	1.028.053

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)
Venituri din evaluare acțiuni	751.994.439	889.710.161
Venituri din evaluare obligațiuni corporative	7.899.995	1.891.950
Venituri din evaluarea drepturilor de preferință	0	0
Venituri din evaluarea certificatelor de trezorerie	589.234	446.100
Venituri din evaluarea unităților de fond	23.601.240	43.624.777
Venituri din diferențe de curs	231.252.238	191.194.413
Total	1.015.337.146	1.126.867.401

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016****6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)****i) Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar**

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
Cheltuieli din evaluarea acțiunilor	750.363.057	865.952.778
Cheltuieli din evaluarea obligațiunilor corporative	6.024.987	2.774.276
Cheltuieli din evaluarea certificatelor de trezorerie	232.347	281.400
Cheltuieli cu evaluarea drepturilor de preferință	-	-
Cheltuieli cu evaluarea unităților de fond	17.324.304	32.783.009
Cheltuieli cu diferențele de curs	225.428.176	187.576.019
Pierderi din creanțe imobilizate	302.392.910	233.708.937
Total	1.301.765.781	1.323.076.419

j) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile și cotizațiile

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	18.604.780	23.534.452
Cheltuieli cu onorariile de audit	16.864	15.776
Total	18.621.644	23.550.228

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

k) 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 2015	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
Comisionul de administrare din activul net al Fondului	18.604.780	23.534.452
Comisionul de administrare din contribuțiile brute	17.146.357	20.488.181
Penalitati de transfer	1.186	1.531

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. Începând cu anul 2016, conform Normei ASF 14/2015 și a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor Societății din data de 12 aprilie 2016, Capitalul Fondului încorporează și rezultatul reportat din anii precedenți. Capitalul Fondului la 31 decembrie 2016 este în sumă de 4.286.756.304 lei (31 decembrie 2015: 2.847.702.782 lei).

b) Datorii contingente

La 31 decembrie 2016 Fondul avea datorii contingente determinate de primirea unor cereri de transfer de la participanți. Valoarea acestor datorii este în suma de 226.060 lei (31 decembrie 2015: 772.257 lei), reprezentând numărul de unități existente în contul participanților cu cerere de transfer înregistrată la 31 decembrie 2016 înmulțit cu valoarea unității de fond calculată pentru aceeași dată.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

c) Evenimente ulterioare

Prin decizia numărul 486/07.04.2017, Consiliul ASF a aprobat numirea dnei Oana Velicu în funcția de Director General al Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat, dna Oana Velicu înlocuindu-l în această funcție pe dl Mihai Coca-Cozma.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma
Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurențiu
Calitatea: Contabil Șef

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Timofte Laurențiu".

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

Europe House
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53
etajul 4, unitatea 4B
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 2016 AFERENT
FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

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, etaj 4, unitatea 4B, 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 balanța de verificare analitică, avându-se în vedere respectarea Normei nr. 14/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF"), referitoare la reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificările și completările ulterioare și a Normei ASF nr. 7/2017 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

A. Informații referitoare la identificarea fondului, a administratorului acestuia, a depozitarului și a auditorului acestuia

A.1 Informații referitoare la Fond, Depozitar și Auditor

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life 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.

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. este companie MetLife, Inc.; Nr. Ordine în Registrul Comerțului: J40/13196/2007, CUI: 22080817, Nr. de Înregistrare la A.N.S.P.D.C.P.: 5904 și 11162, Capital social subscris și vărsat 26.414.406 lei; Autorizat de C.S.S.P.P., cod: SAP-RO-22093254.

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

Depozitarul - Administratorul are încheiat contract de depozitare cu UNICREDIT BANK, cu sediul în București, Bulevardul Expoziției, nr 1F, sector 1, având codul fiscal RO 361536, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară) ca depozitar cu nr. DEP-RO-373915, prin Aviz nr 284/18.08.2015.

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

A.2. Identificarea administratorului

Administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life 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 (în prezent "Autoritatea de Supraveghere Financiară") sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, nr.47-53, etaj 4, unitatea 4B, sector 1.

A.3. Conducerea

Consiliul de Administrație este alcătuit din trei Administratori, respectiv:

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

A.4. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2016, acționarii Administratorului erau:

1. **Metlife EU Holding Company Limited**, o societate constituită și funcționând în conformitate cu legile Irlandei, cu sediul social în 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda sub numărul 504183, cu un număr de 26.410.075 de acțiuni nominative 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, înființată și funcționând în conformitate cu legile din Polonia, cu sediul social în Polonia, 00-450 Varsovia, Przemysłowa 26, înregistrată la Registrul Societăților Comerciale de pe lângă Tribunalul Regional din Varșovia, Districtul XII al Instanței Comerciale sub nr. KRS 0000051561, cu un număr de 4.331 de acțiuni nominative cu o valoare nominală totală de 4.331 lei , adică 0,01640% din capitalul social

B. 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 Metropolitan Life 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 Metropolitan Life urmărește să atingă gradul de siguranță corespunzător al Activelor Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, 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 Metropolitan Life.

Prospectul Fondului de Pensii și Declarația privind Politica de Investiții au fost schimbate în decursul anului 2016, în principal ca urmare a modificărilor survenite cu privire la:

- ✓ Redefinirea riscurilor specifice structurii portofoliului de investiții

C. Informații privind evoluția numărului de participanți

La 31.12.2016 Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life are un număr de 950.140 de participanți (la 31.12.2015 – 915.523 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 Metropolitan Life este prezentată în Anexa nr. 9 “Informații privind participanții în perioada ianuarie-decembrie 2016” întocmită în conformitate cu Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

D. 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 deținută 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 tranzacționate pe bursă să fluctueze din cauza variațiilor cotațiilor de pe bursa de valori
 - o *Riscul valutar* – este riscul ca valoarea activelor denominate 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 investește 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 reputațional și altele.

În cazul investițiilor în depozite bancare se urmărește încadrarea în limitele de expunere aprobate pentru băncile 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.

E. Managementul riscului operational

Riscuri operationale

Riscul operațional consta în înregistrarea de pierderi suplimentare, determinate de factori interni (derularea neadecvata sau defectuoase a unor procese interne, datorate persoanelor sau unor sisteme informatice necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în 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 dezastrelor și de continuare a activității existente la nivelul societății.

Monitorizarea riscului operational are loc prin intermediul unor evaluari periodice a sistemelor și proceselor interne de care dispune societatea, efectuate de către managementul local cu sprijinul serviciului administrarea riscurilor.

F. 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 dintre 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, totodată, 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 guvernare corporativă, raportarea periodică a statusului implementării către conducerea executivă și cea administrativă.

G. Informații cu privire la cheltuielile de administrare suportate de fond, detaliate pe fiecare componentă

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

ALTE CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA

Tip cheltuiala	31.12.2015	31.12.2016
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	18.604.780	23.534.452
Cheltuieli cu onorariile de audit	16.864	15.776
Total	18.621.644	23.550.228

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost de 20.488.181 lei pentru anul 2016 (17.146.357 lei pentru 2015).

H. 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 2016 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 2015 (lei)	Disponibilitati virate pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (lei)
Onorarii audit	16.864	16.320
Comision de administrare din activul net	18.604.780	23.534.452
Participantii transferati din fond în perioada 01.01.2016-31.12.2016	2.532.289	3039719
Participantii declarati invalizi si iesiti din fond în perioada 01.01.2016-31.12.2016	34.122	7.145
Participantii declarati decedati si iesiti din fond în perioada 01.01.2016-31.12.2016	783.824	1.206.238
Participantii care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie si au iesit din fond în perioada 01.01.2016-31.12.2016	516.102	1.519.260

G. Informații cu privire la situația financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Activele 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 Metropolitan Life la 31 decembrie 2016 este prezentată în tabelul următor:

Portofoliul de instrumente financiare	Valoare actualizata (lei)
Col 1	Col 2
1. Instrumente ale pieței monetare, din care:	335,608,430.41
a. Conturi curente	0.40
b. Depozite în lei și valută convertibilă	335,608,430.01
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	-
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:	3,933,015,358.23
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	2,848,567,224.25
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală	33,031.85
c. Obligațiuni corporative tranzacționate	144,427,700.03
d. Acțiuni	939,987,402.10
3. OPCVM	204,117,518.43
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	(5,199,853.62)
d. Forward	(5,199,853.62)
5. Private equity	-
6. Alte instrumente financiare	(15,438,021.23)
Total Activ	4,452,103,432.22

Datoriile fondului de pensii la 31 decembrie 2016 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 2016) în Anexa nr. 10b.

Analiza cheltuielilor fondului de pensii pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2016) în Anexa nr. 10c.

MILAI COCA-COZMA,
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV

CIPRIAN LADUNCĂ,
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV



RAFAL ANDRZEJ MIKUSINSKI
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV

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

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
 SAP-RO-22093254
 Unicredit Bank S.A.
 DEP-RO-373915
 Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
 FP2-96

Anexa nr.9

Informatii privind participatii in perioada ianuarie-decembrie 2016

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor				Valoarea unitatii de fond		Numar de unitati de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*	S4*		
1	ianuarie	3972	1	17	18	919461	21,049733	165.781.350,133862
2	Februarie	4055	2	10	11	923497	21,148297	169.074.919,385149
3	Martie	3766	34	18	65	927214	21,434446	171.977.669,742269
4	Aprilie	2793	33	24	116	929900	21,181831	174.886.672,610140
5	Mai	1647	14	20	38	931503	21,315431	177.947.705,650910
6	Iunie	1909	7	14	66	933339	21,550062	181.078.221,566479
7	Iulie	2033	2	99	97	935178	21,928037	184.072.469,772391
8	August	2276	0	27	39	937388	22,31724	187.172.588,834352
9	Septembrie	2208	2	37	40	939521	22,305631	190.220.595,441179
10	Octombrie	2083	2	23	39	941544	22,220877	193.278.703,751594
11	Noiembrie	3637	12	20	26	945147	22,135152	196.476.696,287979
12	Decembrie	5037	5	21	28	950140	22,293944	199.601.116,067719
TOTAL		35416	114	330	583			2.191.568.709,244020

* 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)
 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 Administrat Privat SA

Cod administrator inreg in reg. ASF SAP-RO-22093254

Denumire depozitar Unicredit Bank S.A.

Cod depozitar inreg in reg. ASF DEP-RO-373915

Denumire fond de pensii Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Cod fond de pensii inreg in reg ASF FP2-96

Informatii privind datoriile fondului la 31 decembrie 2016

- lei

Codul instrumentului	Denumirea elementului de pasiv al fondului	Contul contabil	Valoarea contabila la 31.12.2016	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		2.191.100	2.191.100	0,00
5.1.1	-din activ net	4624.02	2.191.100	2.191.100	0,00
5.1.2.	-din contributi brute	4624.01	0	0	0,00
5.2.	Taxe de audit	408.02	16.320	16.320	0,00
5.3.	Alte datorii		20.823.907	20.823.907	0,00
5.3.1.	-societati de intermediere financiara	509.01	15.438.021	15.438.021	0,00
5.3.2.	-contracte forward	4628	5.385.886	5.385.886	0,00
5.3.3.	-decontari cu participantii	4521.01	0	0	0,00
	TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.2.+5.3.)		23.031.327	23.031.327	0,00

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura _____



Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Timofte Laurentiu

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura _____

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat
 SAP-RO-22093254
 Unicredit Bank S.A.
 DEP-RO-373915
 Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
 FP2-96

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

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2016

Descrierea a elementului de venit al fondului	LEI													
	Contul contabile	Luna Ianuarie 2016	Luna februarie 2016	Luna martie 2016	Luna aprilie 2016	Luna mai 2016	Luna iunie 2016	Luna Iulie 2016	Luna august 2016	Luna septembrie 2016	Luna octombrie 2016	Luna noiembrie 2016	Luna decembrie 2016	Total Ianuarie-decembrie 2016
	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
Alte venituri din exploatare	7588	0	0	0	0	0	0	0	0	296	0	0	0	296
Venituri din investitii financiare pe termen scurt - dividende	762.01	0	0	0	3.297.647	24.005.826	17.009.483	15.771.922	650.709	2.067.755	1.486.428	0	0	64.289.771
Venituri din creante immobilizate - obligatiuni de stat RON	763.1	19.349.592	12.517.139	13.283.637	5.190.141	8.272.551	22.388.346	18.384.972	18.399.175	10.378.091	5.838.851	10.542.772	8.865.384	153.400.653
Venituri din creante immobilizate - obligatiuni de stat valuta	763.3	2.779.805	2.121.388	2.072.045	1.546.029	1.514.079	5.105.642	4.775.474	6.281.512	4.013.443	1.148.362	3.768.488	3.396.363	38.512.629
Venituri din immobilizari financiare cedate	7641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din immobilizari financiare cedate RON si valuta RON si valuta	7641.01	57.350	28.105	8.994	7.433	4.658	0	24.850	19.949	12.045	2.643	18.932	3.979	188.875
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - titluri de participare	7642.2	0	1.315	81	10.000	18.220	0	0	399.572	409.990	0	0	0	837.863
Venituri din diferente de curs valutar	765.1	10.923.813	23.687.108	12.077.794	10.133.420	16.061.086	18.895.232	17.165.896	13.592.447	8.591.421	26.397.959	16.818.679	16.849.560	1.315
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt RON	766.1	19.074	68.859	73.020	80.283	70.519	79.048	91.513	124.741	120.749	116.476	169.554	260.896	1.274.733
Venituri din dobanzi - obligatiuni municipale RON	768.11	111	104	111	224	70	63	61	61	59	610	56	66	1.585
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt valuta	766.2	872	1.099	359	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.334
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat RON	766.5	8.267.423	7.468.096	8.115.393	7.944.654	8.279.812	8.192.351	8.641.948	8.752.544	8.595.608	9.112.481	8.678.916	8.941.478	100.980.704
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat valuta	766.61	1.306.419	1.281.659	1.303.298	1.287.000	1.330.322	1.314.078	1.361.376	1.351.517	1.309.693	1.372.652	1.344.210	1.390.132	15.952.256
Venituri din dobanzi - conturi bancare	766.7	105	297	18	35	83	58	76	76	944	0	0	0	4.400
Venituri din dobanzi - obligatiuni corporative	766.8	617.131	561.475	595.787	578.645	595.807	577.522	596.847	668.942	674.038	694.367	674.132	694.839	7.528.532
Venituri din dobanzi - obligatiuni supranationale	766.9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare - actiuni RON	768.1	71.443.071	93.551.865	87.881.013	41.006.597	89.005.189	111.043.335	84.941.553	87.095.494	57.009.961	52.198.150	48.726.494	59.809.441	888.710.161
Alte venituri financiare - obligatiuni corporative	768.2	55.200	60.000	68.000	0	478.800	92.110	1.005.860	65.400	32.200	0	0	34.380	1.891.950
Alte venituri financiare- OPCVM	768.6	4.007.982	4.726.098	3.904.277	1.938.418	2.278.775	6.138.166	4.548.482	5.194.807	2.849.041	2.432.275	2.171.458	3.334.898	43.624.777
Alte venituri financiare - certificate de trezorerie RON	768.8	446.100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	446.100
TOTAL		125.274.047	146.074.610	129.393.766	73.020.526	151.915.794	190.805.433	157.309.829	142.598.645	96.165.234	100.799.259	92.914.196	103.572.008	1.509.843.347

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele: Mihai Coce-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
 Numele si prenumele: Timofte Laurentiu
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



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

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
SAP-RO-22093254
Unicredit Bank S.A.
DEP-RO-373915
Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
FP2-96

Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2016

Descriere a elementului de cheltuiela a fondului	LEI												Total ianuarie- decembrie 2016				
	col.1	col.2	col.3	Luna ianuarie 2016	Luna februarie 2016	Luna martie 2016	Luna aprilie 2016	Luna mai 2016	Luna iunie 2016	Luna iulie 2016	Luna august 2016	Luna septembrie 2016		Luna octombrie 2016	Luna noiembrie 2016	Luna decembrie 2016	col.13
Cheltuieli privind onorariile de audit	6223	838	1.293	1.382	1.338	1.382	1.382	1.382	1.338	1.382	1.382	1.338	1.382	1.338	1.382	1.382	15.776
Cheltuieli privind comisiunile administratorului (din activul net al fondului)	6224	1.732.434	1.755.693	1.813.929	1.846.919	1.864.636	1.982.465	2.046.770	1.916.764	1.982.465	2.046.770	2.099.904	2.131.610	2.151.321	2.192.006	2.192.006	23.534.452
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat RON	663.1	9.833.690	19.204.329	14.308.238	20.613.374	10.102.753	20.082.542	6.334.192	20.082.542	6.334.192	9.535.869	13.827.281	20.385.400	31.693.466	16.416.265	16.416.265	192.337.399
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat valuta	663.3	1.911.358	2.101.408	1.639.682	2.473.288	2.605.311	4.618.750	2.182	4.618.750	2.182	1.292.535	3.258.202	5.493.097	10.879.023	3.593.934	3.593.934	41.371.538
Cheltuieli din imobilizari financiare cedate RON si valuta	6641.01	19.401	1.287	0	0	7.020	0	5.000	0	0	0	21.050	14.610	6.442	0	71.992	0
Pierderi din investitiile pe termen scurt cedate RON	6642.03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli din diferente de curs valutar	665.1	9.693.199	25.381.819	12.821.436	10.259.477	13.995.832	18.096.034	18.858.626	18.096.034	18.858.626	13.862.316	8.151.593	24.254.997	16.479.988	15.721.699	187.576.019	0
Alte cheltuieli financiare - actiuni RON	668.1	155.112.115	77.515.711	48.139.602	79.241.449	96.645.312	59.617.642	42.476.424	98.445.754	59.617.642	68.724.579	62.893.621	43.957.898	33.182.672	865.952.779	33.182.672	0
Alte cheltuieli financiare-obligatiuni corporative	668.2	17.600	17.400	319.800	0	667.173	4.823	0	0	0	0	0	45.800	1.350.020	351.660	2.774.276	0
Alte cheltuieli financiare - certificate de trezorerie	668.3	281.400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli financiare- UF valuta	668.6	7.514.818	3.479.432	2.146.065	2.540.741	2.373.144	4.713.778	1.125.756	4.713.778	1.125.756	1.285.776	2.213.668	1.763.004	2.876.256	651.171	32.783.009	0
TOTAL		186.216.853	129.458.374	81.190.135	116.976.587	128.267.564	147.879.784	89.426.594	147.879.784	89.426.594	70.501.072	98.297.614	116.983.522	109.394.751	72.110.789	1.346.703.639	

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: Timofte Laurentiu
Calitatea: Contabili Sef

Semnatura



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

Europe House

B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53,

etaj 4, unitatea 4B

RO-010665, sector 1, București

T +40 21 208 44 44

F +40 21 208 44 45

pensii@metropolitanlife.ro

www.metropolitanlife.ro

Metropolitan Life[®]

DECLARATIE

Subsemnatul Mihai Coca-Cozma, in calitate de presedinte al consiliului de administratie 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 Lascăr Catargiu, nr. 47-53, etaj 4, unitatea 4B, 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 METROPOLITAN LIFE pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

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 directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 14/2015”);
- (iii) Norma nr. 7/2017 privind intocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entitatilor din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- (iv) Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private („Norma 11/2011”), cu modificările și completările ulterioare

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.

Administrator,

Mihai Coca-Cozma

Data: 27.04.2017



Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., Nr. Ordine în Registrul Comerțului: J40/13196/2007, CUI: 22080817, Nr. de Înregistrare la A.N.S.P.D.C.P.: 5904 și 11162, Capital social subscris și vărsat 26.414.406 lei; Autorizat de A.S.F., cod: SAP-RO-22093254.

Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A.
Europe House
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53,
Etaj 4, unitatea 4B
RO-010665, sector 1, București
T +40 21 208 44 44
F +40 21 208 44 45
pensii@metropolitanlife.ro
www.metropolitanlife.ro

Metropolitan Life[®]

**Nota de distribuire a profitului contabil aferent exercitiului financiar incheiat la 31
decembrie 2016**

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life a realizat la sfarsitul anului 2016 un profit net contabil in suma de 163.139.708,45 lei.

Acest profit se va reporta in anul 2017 fiind evidentiat in contul de rezultat reportat, de unde va fi preluat in capitalul Fondului in conformitate cu prevederile art.368 din Norma ASF 14/2015.

Cu stima,

Mihai Coca- Cozma
Administrator,

Ciprian Ladunca
Administrator,

Data: 27.04.2017

**HOTARAREA ADUNARII GENERALE
EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR**

nr. 10 din data de 27.04.2017

**RESOLUTION OF THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

no. 10 dated 27.04.2017

a/of

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

("Societatea"/ the "Company")

persoana juridica romana, cu sediul social in Bd. Lascar Catargiu nr. 47-53, Europe House, Et. 4, Unitatea 4B, Sector 1, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/13196/2007, avand codul unic de inregistrare 22080817

a Romanian legal entity, having its headquarters at 47-53 Lascar Catargiu Blvd., Europe House, 4th Floor, Unit 4B, District 1, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under no. J40/13196/2007, having sole registration code 22080817

Actionarii:

The Shareholders:

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

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,

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:

- Prevederile Legii Societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare ("Legea Societatilor");
- Prevederile Actului Constitutiv al Societatii.

TAKING INTO ACCOUNT:

- The provisions of the Companies Law no. 31/1990 as subsequently amended and republished ("Companies Law"),
- 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 2016, precum si 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 2016 and the Board proposal related distribution of profit, hereto attached.

2. Sa aprobe situatiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, aferente exercitiului financiar 2016, in forma atasata prezentei hotarari.

2. To approve the financial statements of the Private Pension Fund Metropolitan Life related to the year ended 31 December 2016, hereto attached.

3. Sa aprobe Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale de la 31 decembrie 2016.

3. To approve the Report regarding the implementation of specific regulatory requirements on 31 December 2016.

4. Sa aprobe bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul financiar 2017, in forma atasata prezentei hotarari

4. To approve the Company's Profit and Loss Budget for 2016, hereto attached.

5. Sa aprobe raportul administratorilor cu privire la exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016;

5. To approve the Administrators Report for the year ended 31 December 2016

6. Sa aprobe descarcarea de gestiune a

6. To discharge the members of the Board

membrilor Consiliului de Administratie pentru gestiunea aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016;

7. Sa aprobe repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2016 dupa cum urmeaza:

- 1.561.999,02 RON la rezerva legala;
- 25.080.024,98 RON la dividende de platit actionarilor;

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

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

MetLife EU Holding Company Limited

Prin/By:

Dirk Ostijn



MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia

Prin/By:

Piotr Sztrauch



Stanik Zbigniew



of Administrators' afferent financial execution ended on 31 December 2016

7. Allocation of financial year 2016 related profit as follows:

- 1.561.999,02 RON to legal statutory reserve
- 25.080.024,98 RON to dividends to be paid to the Shareholders;

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

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

