

**FONDUL DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Bilanțul contabil	1 - 2
Contul de profit și pierdere	3 - 4
Situația modificării capitalurilor proprii	5 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Note la situațiile financiare	8 - 32

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Privat S.A.

Raport de audit cu privire la situațiile financiare

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 Privat S.A. („Societatea”), cu sediul social în Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europa House, unitatea 4B, sector 1, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/13196/09.07.2007 și codul de identificare fiscală 22080817, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2019, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (“ASF”) nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările ulterioare („Norma ASF 14/2015”), Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările ulterioare (“Norma ASF 7/2017”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri: 8.774.425.879 Lei
- Profitul net al a exercițiului financiar: 836.885.228 Lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului la data de 31.12.2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Recunoașterea veniturilor	
<p>Așa cum este prezentat în Nota 3 și Nota 6 h) la situațiile financiare anexate, Fondul înregistrează venituri din evaluarea investițiilor financiare deținute în portofoliu precum și venituri din dobânzi și dividende aferente acestor investiții.</p> <p>Evaluarea la cotațiile de piață la data de raportare se face automat în sistemul contabil al Fondului, însă volumele tranzacționate sunt semnificative.</p> <p>Veniturile obținute din dobânzi se înregistrează de asemenea automat, iar dividende aferente perioadei analizate sunt înregistrate manual pe baza procedurilor interne.</p> <p>Veniturile, minus cheltuielile reprezentând pierderi din evaluarea investițiilor deținute, influențează în mod semnificativ rezultatul financiar al Fondului în anul curent, care se acumulează în capitalul privind unitățile de fond și este datorat participanților la Fond, proporțional cu numărul de unități de fond deținute.</p> <p>Datorită semnificației și complexității acestor venituri, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • înțelegerea detaliată a procesului de investire a contribuțiilor colectate și de administrare a portofoliului de investiții deținute de Fond; • testarea eficacității proiectării și funcționării controalelor relevante (acolo unde a fost cazul); • inspectarea prin sondaj a documentelor justificative relevante; • efectuarea de proceduri analitice și de detaliu; • obținerea de scrisori de confirmare de la depozitarul Fondului; • analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de Fond la finalul exercițiului financiar auditat pentru a reflecta veniturile în perioada la care ele se referă.

Alte aspecte

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

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Fondului în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

7. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să înceteze activitatea acestuia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
8. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

9. 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.
10. 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 cu privire la Fond.
 - 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 conducerea Societății a principiului continuității activității în contabilitatea Fondului 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 Fondului 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 ulterioare raportului de audit pot determina Fondul 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.

11. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
12. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele Normei ASF 14/2015, articolele 425-427, a unui raport al administratorilor cu privire la Fond care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor cu privire la Fond care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor cu privire la Fond este prezentat de la pagina 1 la 10 și nu face parte din situațiile financiare ale Fondului.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2019, noi am citit raportul administratorilor cu privire la Fond anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolele 425-427;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2019 cu privire la Fond și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015

Raport asupra conformității Raportului Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale

Conducerea Societății este responsabilă de asemenea și pentru întocmirea unui Raport Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale, pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 2, litera a) și g) ("Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale"), care este separat de situațiile financiare și opinia auditorului asupra acestora.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale și nu exprimăm nici o formă de asigurare asupra acestuia.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2019, noi am citit Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) În Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolul 504, punctul 2, litera a) și g).

Practicile și procedurile controlului și auditului intern al Societății cu privire la Fond

Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Fondului, am luat în considerare controalele interne din cadrul Societății cu privire la Fond, numai pentru scopul descris în secțiunea “Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru de audit cu privire la situațiile financiare ale Fondului. Prin procedurile noastre, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății cu privire la Fond, care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare, altele decât observațiile referitoare la controlul intern care, împreună cu recomandările noastre, vor fi raportate, dacă este cazul, conducerii Societății printr-o “Scrisoare către conducerea Societății”.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în acest raport al auditorului independent, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Fondului de Adunarea Generală a Acționarilor Societății („AGA”) din data de 12.04.2017 în vederea auditării situațiilor financiare statutare ale Fondului pentru exercițiile financiare 2017-2018, precum și pentru perioada 2019-2020 prin AGA din data de 18.10.2018. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de patru ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2017 până la 31.12.2020.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Fondului, exprimată în prezentul raport, este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 05.05.2020 în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Fond servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Fond alte servicii care nu sunt de audit.

București, 05.05.2020



Răzvan Butucaru

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 2680 / 2008

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Butucaru Răzvan**
Registru Public Electronic: **2680**

În numele: **MAZARS ROMANIA S.R.L.**

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Mazars România S.R.L.**
Registru Public Electronic: **699**

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019

	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)	1	0	0
	2. Creante imobilizate (ct. 267)	2	4.307.981.531	5.482.951.006
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	4.307.981.531	5.482.951.006
B	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. Creanțe			
	1. Clienți (ct. 411)	4	0	0
	2. Efecte de primit de la clienți (ct. 413)	5	0	0
	3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	6	0	0
	4. Decontari cu participanții (ct. 452)	7	0	0
	5. Alte creanțe (ct. 267+446+461+473+5187)	8	0	0
	TOTAL: (rd. 04 la 08)	9	0	0
	II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	2.478.522.440	3.295.826.591
	III. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ (ct. 5112+512+531)	11	173.287	574.817
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	2.478.695.727	3.296.401.408
C	CHELTUIELI IN AVANS (ct 471)	13	0	0
D	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE INTR-O PERIOADA DE PÂNĂ LA 1 AN			
	1. Avansuri încasate (ct. 419)	14	0	0
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	3.437.010	4.351.719
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
	4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	155.669	533.178
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186)	18	0	0
	TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	3.592.679	4.884.897

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

BILANȚ (continuare)
la data de 31 decembrie 2019

	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	2.475.103.048	3.291.516.511
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	6.783.084.579	8.774.467.517
G	DATORII: SUME CARE URMEA SA FIE PLATITE DUPA O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Avansuri încasate în contul clientilor (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 participantii (ct. 452**+459)	25	17.617	41.638
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186)	26	0	0
	TOTAL: (rd. 22 la 26)	27	17.617	41.638
H	VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I	CAPITALURI PROPRII			
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	6.659.209.214	7.937.540.651
	2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	30	0	0
	3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
	Profit (ct. 1171- sold creditor)	31	0	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	123.857.748	836.885.228
	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	6.783.066.962	8.774.425.879

DIRECTOR GENERAL,
 Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu
 Semnătura și ștampila



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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019

	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 CURENTĂ			
	1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	01	0	0
	2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	115.719.856	120.085.842
	3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03	282.404.039	461.426.688
	4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	04	1.190.634	2.424.336
	5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	05	177.890.055	237.669.300
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	1.741.519.192	1.948.947.350
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07	0	0
	8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	08	9	253
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	2.318.723.785	2.770.553.769
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	188.569	69.378
	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	2.156.876.500	1.907.014.264
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622), (rd. 13 = 13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13	37.800.959	26.584.646
	4.1. Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd. 13.1 = 13.1.1 + 13.1.2 + 13.1.3)	13.1	0	0
	4.1.1. Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211)	13.1.1	0	0
	4.1.2. Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212)	13.1.2	0	0
	4.1.3. Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.3	0	0
	4.2. Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct. 6222)	13.2	0	0
	4.3. Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223)	13.3	25.400	25.400

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Contul de profit și pierdere (continuare)
la data de 31 decembrie 2019

	Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
	4.4. Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224)	13.4	37.775.559	26.559.246
	4.5. Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229)	13.5	0	0
	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	9	253
	TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	2.194.866.037	1.933.668.541
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	-profit (rd. 09-18)	19	123.857.748	836.885.228
	-pierdere (rd. 18-09)	20		
D	TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	2.318.723.785	2.770.553.769
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	2.194.866.037	1.933.668.541
F	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	-Profit (rd. 21-22)	23	123.857.748	836.885.228
	-Pierdere (rd. 22-21)	24		

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu
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 2019
 (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 2019

Nr. crt.	Denumirea elementului	Col. 2	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1		Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6=3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)		6.659.209.214	1.295.890.931	17.559.494	7.937.540.651
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)		0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)		0	0	0	0
	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)		0	123.857.748	123.857.748	0
4	Sold C		0	123.857.748	123.857.748	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 exercițiului financiar (ct. 121)		123.857.748	836.885.228	123.857.748	836.885.228
6	Sold C		123.857.748	836.885.228	123.857.748	836.885.228
	Sold D		0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)		0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii		6.783.066.962	2.256.633.907	265.274.990	8.774.425.879

Totalul creșterilor capitalului fondului de pensii a fost în suma de 1.295.890.931 lei din care rezultatul anului 2018 - profit în sumă de 123.857.748 lei a fost integrat în capitalul Fondului în conformitate cu art.368 din Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private. Valoarea unităților nou emise pe parcursul anului 2019 este de 1.172.033.183 lei. Capitalul Fondului a fost diminuat cu suma de 17.559.494 lei reprezentând valoarea unităților de fond aferente participațiilor ieșii 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 acestora la pensie.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2018

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)	5.413.315.711	1.259.143.651	13.250.148	6.659.209.214
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	0	207.079.193	207.079.193	0
4	Sold C	0	207.079.193	207.079.193	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 exercițiului financiar (ct. 121)	207.079.193	123.857.748	207.079.193	123.857.748
6	Sold C	207.079.193	123.857.748	207.079.193	123.857.748
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total ca pitaluri proprii	5.620.394.904	1.590.080.592	427.408.534	6.783.066.962

DIRECTOR GENERAL,
 Numele și prenumele: Oana-Viorica Xeljeu
 Semnătura și ștampila



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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 decembrie 2019

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	1.078.945.681	1.185.381.921
	b) Plăți către participanți	-13.063.805	-15.745.139
	c) Plăți către furnizori și creditori	-64.035.691	-40.413.558
	d) Dobânzi plătite	0	0
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	1.001.846.185	1.129.223.224
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-79.492.306	-187.286.540
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-2.420.329.530	-2.908.948.088
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	1.778.235.437	1.857.619.230
	d) Dobânzi încasate	10.382.885	12.561.751
	e) Venituri financiare încasate	11.521.750	20.068.179
	Trezorerie netă din activități de investiție	-699.681.764	-1.205.985.468
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	<i>Trezorerie netă din activități de finanțare</i>		
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	302.164.421	-76.762.244
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	48.009.975	350.174.396
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	350.174.396	273.412.152

DIRECTOR GENERAL,
 Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu
 Semnătura și ștampila



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

**FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE
la data de 31 decembrie 2019**

lei

BANCA	DENUMIRE	SIMBOL CONT	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			
OTP Bank		50815.01.OTP	0	31.672.960	0	2,60	72.197	9,18%	2019-11-29	2020-03-02
OTP Bank		50815.01.OTP	0	63.348.966	0	2,60	117.326	18,35%	2019-12-05	2020-03-05
Unicredit Bank S.A.		50815.01.UNICREDI	75.785.476	0	0	1,85	-	21,96%	2019-12-31	2020-01-03
Garanti Bank S.A.		50815.01.GARANTI	0	49.602.138	0	3,50	1.398.373	14,37%	2019-03-12	2020-03-12
Garanti Bank S.A.		50815.01.GARANTI	0	52.427.795	0	3,60	1.127.269	15,19%	2019-05-27	2020-02-27
Garanti Bank S.A.		50815.01.GARANTI	0	0	61.663.145	3,43	370.857	17,86%	2019-10-28	2020-10-26
Garanti Bank S.A.		50815.01.GARANTI	0	0	10.670.409	3,43	42.115	3,09%	2019-11-19	2020-11-19
Total			75.785.476	197.051.859	72.333.554		3.128.137	100%		

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (CONTINUARE)
 la data de 31 decembrie 2018

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		Pondere în TOTAL	DATA CONSTITUIRII	DATA SCADENȚEI
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENȚA (pana la o luna)	SCADENȚA (pana la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE			
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	40.000.000	0	3,00	687.123,3	7,64%	2018-06-05	2019-03-05
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	39.101.563	0	3,30	243.929,5	7,46%	2018-10-23	2019-02-25
OTP Bank	50815.01.OTP	0	41.469.797	0	3,25	228.936,0	7,92%	2018-10-30	2019-02-28
OTP Bank	50815.01.OTP	0	0	30.619.644	3,44	92.345,5	5,84%	2018-11-29	2019-11-29
OTP Bank	50815.01.OTP	0	0	61.260.000	3,41	148.803,1	11,69%	2018-12-05	2019-12-05
Unicredit Bank S.A.	50815.01.UNICREDIT	94.000.000	0	0	2,40	62.666,7	17,94%	2018-12-21	2019-01-07
Unicredit Bank S.A.	50815.01.UNICREDIT	16.700.000	0	0	2,25	3.131,3	3,19%	2018-12-28	2019-01-07
Unicredit Bank S.A.	50815.01.UNICREDIT	113.511	0	0	2,00	0	0,02%	2018-12-31	2019-01-03
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	10.133.449	0	2,80	244.868,6	1,93%	2018-02-19	2019-02-19
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	59.421.003	0	0	3,70	566.208,9	11,34%	2018-09-28	2019-01-28
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	49.061.786	0	3,35	220.643,6	9,37%	2018-11-12	2019-03-12
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	51.528.517	3,50	172.938,2	9,84%	2018-11-26	2019-05-27
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	30.463.726	3,65	97.483,9	5,82%	2018-11-29	2019-08-29
*		170.234.514	179.766.595	173.871.887		2.769.078,4	100%		

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu
 Semnătura și ștampila



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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR LA 31.12.2019

Fondul nu a avut creanțe la 31 Decembrie 2019 și 31 Decembrie 2018

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	15.240	15.240	0	0
Comision de administrare din activul net	4.336.479	4.336.479	0	0
Contracte forward	0	0	0	0
Tranzacții în curs de decontare	0	0	0	0
Transferuri în curs de procesare	0	0	0	0
Plăți DIP unice	15.207	15.207	0	0
Plăți DIP eşalonate	556.210	514.572	41.638	0
TOTAL, din care	4.923.136	4.881.498	41.638	0

SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR LA 31.12.2018

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	15.240	15.240	0	0
Comision de administrare din activul net	3.421.770	3.421.770	0	0
Contracte forward	0	0	0	0
Tranzacții în curs de decontare	0	0	0	0
Transferuri în curs de procesare	2.830	2.830	0	0
Plăți DIP unice	1.213	1.213	0	0
Plăți DIP eşalonate	169.243	151.626	17.617	0
TOTAL, din care	3.610.296	3.592.679	17.617	0

Fondul nu are obligații privind plata pensiilor la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018.

DIRECTOR GENERAL,
 Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu
 Semnătura și ștampila

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



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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 CURENTĂ

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	0	0
Venituri din investitii pe termen scurt (ct.762)	2	115.719.856	120.085.842
Venituri din creante imobilizate (ct.763)	3	282.404.038	461.426.688
Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	4	1.190.634	2.424.336
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	6	9	253
Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	7	116.721.928	26.794.801
Venituri din dobanzi (ct. 766)	8	177.890.055	237.669.300
Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	9	1.624.797.264	1.922.152.549
din sconturi obtinute (ct.767)	10	0	0
din alte venituri financiare (ct. 768)	11	1.624.797.264	1.922.152.549
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	2.318.723.784	2.770.553.768
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	13	188.569	69.378
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	14	37.800.959	26.584.646
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (627)	15	0	0
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct. 628)	16	0	0
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte (ct. 635)	17	0	0
Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658)	18	9	253
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	19	106.308.047	19.524.650
Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	20	0	0
Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	2.050.568.453	1.887.489.614
cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	0	0
alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	2.050.568.453	1.887.489.614
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	2.194.866.036	1.933.668.541
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
profit (rd 12-24)	25	123.857.748	836.885.228
pierdere (rd 24-12)	26	0	0

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnătura și ștampila

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Timofte Laurențiu

Calitatea: Contabil Șef

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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.

(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 SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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.

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.

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 SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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 maturitate 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.

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 adăuga 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 SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE 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 și organisme străine neguvernamentale

Obligațiunile emise de administrațiile publice locale și organisme străine neguvernamentale 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 prevăzute 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 SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

(4) Instrumente ale pieței monetare

Instrumentele pieței monetare deținute în portofoliul Fondului la sfârșitul exercițiului financiar 2018 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 tranzacționabile se evaluează la ultimul pret de închidere disponibil.

E. Instrumente de acoperire a riscului

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

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

F. Disponibil în conturile bancare

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

G. Trezorerie și echivalente de trezorerie

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

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I. Capitalul Fondului

Capitalul Fondului este reprezentat de valoarea contribuțiilor nete primite în fond pentru participanții la FPAP Metropolitan Life. Contribuțiile nete sunt obținute după deducerea comisionului de administrare de 2,5% aplicat pe perioada Ianuarie - Februarie 2019, respectiv 1% pe perioada Martie - Decembrie 2019 din contribuțiile brute transferate în contul colector al 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 zilnice.

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-a perceput Administratorul în anul 2019, 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% pe perioada Ianuarie - Februarie 2019, respectiv 1% pe perioada Martie - Decembrie 2019;
- (ii) Comision de administrare din valoarea activului net total al Fondului – un procent variabil între 0,02% și 0,07% pe lună, astfel:
 - 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este sub nivelul ratei inflației;
 - 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
 - 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.
- (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 în 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.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

(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 piață ale prețurilor, 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 prețurilor: reprezintă riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să varieze datorită pieței financiare pe care Fondul tranzacționează acțiuni

(ii) *Riscul de credit*

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE 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.

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu
Semnătura și ștampila



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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Timofte", written over a faint grid or background.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

5. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

A Evoluția lunară a valorii activului net pe unitate și variațiile lunare pentru perioada ianuarie – decembrie 2019 sunt prezentate în continuare:

Data	Valoarea unității de fond	Variații lunare
31-Jan-19	23,671191	1,377247
28-Feb-19	24,236268	0,565077
31-Mar-19	24,549704	0,313436
30-Apr-19	24,769088	0,219384
31-May-19	25,041426	0,272338
30-Jun-19	25,500466	0,459040
31-Jul-19	25,902318	0,401852
31-Aug-19	26,021420	0,119102
30-Sep-19	26,282610	0,261190
31-Oct-19	26,278705	-0,003905
30-Nov-19	26,496386	0,217681
31-Dec-19	26,611325	0,114939

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 2019

Data	Nr. de unități nou emise	Valoarea unităților nou emise	Nr. unități anulate	Valoarea unităților anulate
31-Jan-19	3.871.462,628952	92.084.416,63	43.053,321355	990.575,95
28-Feb-19	4.132.605,216851	100.283.726,24	42.637,726527	998.138,84
31-Mar-19	3.712.589,361764	90.839.127,94	55.701,411241	1.300.027,33
30-Apr-19	3.754.146,163917	92.496.117,07	117.610,245787	2.749.800,97
31-May-19	3.941.042,242224	97.345.544,38	51.395,783541	1.148.469,06
30-Jun-19	3.861.087,911722	97.741.129,69	56.580,643392	1.391.408,88
31-Jul-19	4.146.131,235629	106.827.791,02	63.567,468116	1.599.894,85
31-Aug-19	3.783.054,927210	98.223.984,56	57.773,269301	1.498.821,27
30-Sep-19	3.725.382,102941	97.159.247,03	44.434,178527	1.158.620,38
31-Oct-19	3.894.290,689141	102.258.175,67	63.815,182432	1.676.055,93
30-Nov-19	3.793.978,973071	100.003.278,54	53.157,763075	1.403.247,26
31-Dec-19	3.648.585,313051	96.770.644,95	62.041,298273	1.644.433,48
Total	46.264.356,766473	1.172.033.183,72	711.768,291567	17.559.494,20

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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	Număr de unități de fond	Valoarea unității de fond	Activ net
31-Jan-19	288.001.069,588449	23,671191	6.817.328.244,65
28-Feb-19	292.091.037,078773	24,236268	7.079.196.583,96
31-Mar-19	295.747.925,029296	24,549704	7.260.524.138,92
30-Apr-19	299.384.460,947426	24,769088	7.415.480.081,27
31-May-19	303.274.107,406109	25,041426	7.594.416.084,57
30-Jun-19	307.078.614,674439	25,500466	7.830.647.783,75
31-Jul-19	311.161.178,441952	25,902318	8.059.795.683,91
31-Aug-19	314.886.460,099861	26,021420	8.193.792.769,48
30-Sep-19	318.567.408,024275	26,282610	8.372.782.852,87
31-Oct-19	322.397.883,530984	26,278705	8.472.198.886,30
30-Nov-19	326.138.704,740980	26,496386	8.641.497.106,46
31-Dec-19	329.725.248,755758	26,611325	8.774.425.879,09

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

Nr. crt.	Luna (2019)	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*	S4*		
1	Ianuarie	2.858	7	15	73	1.015.391	23,671191	288.001.069,588449
2	Februarie	2.900	8	16	63	1.018.220	24,236268	292.091.037,078773
3	Martie	2.638	6	20	68	1.020.776	24,549704	295.747.925,029296
4	Aprilie	1.999	8	21	52	1.022.710	24,769088	299.384.460,947426
5	Mai	1.062	6	19	65	1.023.694	25,041426	303.274.107,406109
6	Iunie	1.767	11	19	81	1.025.372	25,500466	307.078.614,674439
7	Iulie	1.813	8	23	88	1.027.082	25,902318	311.161.178,441952
8	August	1.799	8	20	92	1.028.777	26,021420	314.886.460,099861
9	Septembrie	1.558	8	16	70	1.030.257	26,282610	318.567.408,024275
10	Octombrie	2.491	4	15	68	1.032.669	26,278705	322.397.883,530984
11	Noiembrie	4.248	9	16	61	1.036.849	26,496386	326.138.704,740980
12	Decembrie	5.577	7	12	60	1.042.361	26,611325	329.725.248,755758

* 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 plata a pensiei)
 S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii

DIRECTOR GENERAL,
 Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu
 Semnătura și ștampila



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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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 2019.

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.

La 31 decembrie 2019 acționarii Societății erau:

- **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 94.552.540 cu o valoare nominală totală de 94.552.540 lei, adică 99,9903% din capitalul social.
- **Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia**, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa nr. 26, cu un număr de acțiuni nominative 9.160 cu o valoare nominală totală de 9.160 lei, adică 0,0097% din capitalul social.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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 2019 sunt:

Monedă străină	Abreviere	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din monedă străină)	
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Dolar SUA	USD	4,0736	4,2608
Euro	EUR	4,6639	4,7793

b) Onorarii auditori

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Fondului aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 este în sumă de 25.400 lei (2018: 25.400 lei).

c) Depozitar

Depozitarul FPAP Metropolitan Life este Unicredit Bank, cu sediul în București, Bulevardul Expoziției nr.1, RO-012101, sector 1, înscris 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 SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)****d) Casa și conturi la bănci**

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Disponibilități la bănci în lei	173.287	574.817

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Casa și conturi la bănci	173.287	574.817
Depozite la bănci cu scadența mai mică de 3 luni	350.001.109	272.837.335
Total	350.174.396	273.412.152

e) Creanțe imobilizate

CREANȚE IMOBILIZATE	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Obligațiuni guvernamentale în lei	3.868.920.767	5.149.904.209
Obligațiuni guvernamentale în valută*	342.799.780	212.017.392
Dobânda estimată pentru obligațiuni guvernamentale în lei	91.510.143	119.338.315
Dobânda estimată pentru obligațiuni guvernamentale în valută	4.750.841	1.691.090
Total	4.307.981.531	5.482.951.006

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Investiții financiare pe termen scurt

INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Obligațiuni corporative	398.340.478	847.547.526
Obligațiuni municipale	27.858	25.106
Obligațiuni supranaționale	144.469.950	59.517.600
Acțiuni	1.156.936.640	1.745.940.789
Unități de Fond	241.989.318	272.789.626
Certificate de trezorerie	0	0
Depozite la bănci	523.872.996	345.170.889
Dobândă estimată pentru Obligațiuni corporative	8.884.909	21.543.316
Dobândă estimată pentru Obligațiuni municipale	292	192
Dobândă estimată pentru Obligațiuni supranaționale	1.230.921	163.410
Dobândă estimată pentru depozite	2.769.078	3.128.137
	2.478.522.440	3.295.826.591

Pentru depozitele la bănci, a se vedea Nota 1 – Situația depozitelor bancare

Valoarea de achiziție a acțiunilor deținute în portofoliu la 31 decembrie 2019 este de 1.205.938.856 lei (31 decembrie 2018 este de 1.048.759.202 lei), ceea ce a dus la un câștig net nerealizat de 540.001.932 lei (2018: câștig net de 108.177.438 lei).

g) Venituri din investiții financiare cedate

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Venituri din cedarea de creanțe imobilizate	0	0
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (certificate de trezorerie)	1.184.621	2.422.499
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (titluri de participare)	6.013	1.837
Total	1.190.634	2.424.336

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**h) Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Venituri din evaluare acțiuni	1.548.187.267	1.839.794.812
Venituri din evaluare obligațiuni corporative	14.950.599	5.179.723
Venituri din evaluarea certificatelor de trezorerie	234.592	0
Venituri din evaluarea unităților de fond	61.424.806	77.178.014
Venituri din diferențe de curs	116.721.928	26.794.801
Total	1.741.519.192	1.948.947.350

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Cheltuieli din evaluarea acțiunilor	1.644.103.704	1.409.013.347
Cheltuieli din evaluarea obligațiunilor corporative	16.168.346	5.673.182
Cheltuieli din evaluarea certificatelor de trezorerie	8.218	0
Cheltuieli cu evaluarea unităților de fond	61.062.230	44.104.721
Cheltuieli cu diferențele de curs	106.308.047	19.524.650
Pierderi din creanțe imobilizate	329.225.955	428.698.364
Total	2,156,876,500	1.907.014.264

j) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile și cotizațiile

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	37.775.559	26.559.246
Cheltuieli cu onorariile de audit	25.400	25.400
Total	37.800.959	26.584.646

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

6. 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 2018	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Comisionul de administrare din activul net al Fondului	37.775.559	26.559.246
Comisionul de administrare din contribuțiile brute	26.878.394	14.744.626
Penalități de transfer	1.398	1.735
Datorii cu comisionul de administrare din activul net al Fondului (sold cont 408.1)	3.421.770	4.336.479

l) 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 2019 este în sumă de 8.774.425.879 lei (31 decembrie 2018 6.783.066.962 lei).

m) Datorii contingente

La 31 decembrie 2019 Fondul avea datorii contingente determinate de primirea unor cereri de transfer de la participanți. Valoarea acestor datorii este în suma de 523.078 lei (31 decembrie 2018: 393.984 lei), reprezentând numărul de unități existente în contul participanților cu cerere de transfer înregistrată la 31 decembrie 2019 înmulțit cu valoarea unității de fond calculată pentru aceeași dată.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

n) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Schimbările legislative recente au introdus reguli noi de calculare a comisioanelor de administrare și a capitalului social minim în sectorul Pensiilor administrate privat (Pilon 2).

Schimbări legislative introduse prin Ordonanțele de Guvern OUG 1/2020:

La începutul anului 2020 Guvernul României a emis o ordonanță de urgență (OUG 1/09.01.2020) care vizează modificări fiscale pentru mai multe sectoare economice, incluzând sectorul pensiilor administrate privat.

Schimbările principale aduse Pilonului 2 sunt următoarele:

- Cerința de capital social minim pentru un administrator de pensii private obligatorii devine echivalentul în lei a 4 milioane EUR, comparativ cu nivelul anterior de 8% din baza de calcul reprezentată de contribuțiile virate în anul calendaristic precedent $*(1-Y)$, unde Y = ponderea investițiilor în infrastructură, respectiv prin parteneriat public-privat, fonduri de investiții specializate în infrastructură, în total active la sfârșitul anului precedent.
- Scăderea comisionului de administrare din contribuții de la maxim 1% la maxim 0,5% începând cu contribuțiile aferente lunii Ianuarie 2020.
- Scăderea comisionului datorat Casei Naționale de Pensii Publice de la 0,5% la 0,1% din contribuțiile brute incasate lunar de către Fondul de Pensii.
- Modificarea taxei de funcționare datorată ASF la maxim 10% din totalul comisioanelor de administrare percepute de administratori.
- Schimbarea metodologiei de calcul a ratei de rentabilitate a fondului de pensii, respectiv aceasta se va calcula pe o perioadă de 60 de luni, față de 24 de luni anterior.
- Sistarea posibilității participanților de a se retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuția de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată.

Măsurile menționate în OUG 1/2020 au fost transpuse în Normele ASF, dar nu sunt de natură să genereze îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea, ele venind să atenueze o parte din efectele OUG114/2018 asupra Pilonului 2 de Pensii.

Ulterior sfârșitului exercițiului financiar, la nivel global a izbucnit o epidemie cu un virus (COVID19) cu răspândire rapidă și cu potențiale efecte severe asupra persoanelor infectate. Extinderea virusului a început prin a afecta populația și economia Chinei în ianuarie 2020, iar în februarie și martie a devenit semnificativă și în alte părți ale lumii, inclusiv în Europa. În urma acestor evoluții, Organizația Mondială a Sănătății a declarat existența unei "pandemii" în data de 11.03.2020. În acest context, numeroase state, inclusiv România, au luat măsuri pentru limitarea răspândirii virusului și îmbolnăvirii populației (de ex. anulare evenimente publice, închidere granițe, restrângere/inchidere anumite activități, recomandare izolare sau reducere interacțiuni sociale etc.), măsuri cu potențial impact semnificativ asupra anumitor sectoare de activitate. Toate aceste măsuri se așteaptă să aibă ca efect o încetinire a economiei globale.

La data întocmirii acestor situații financiare nu se știe pentru cât timp se va prelungi situația de incertitudine actuală și care va fi efectul final asupra situației economice a societăților din România și din celelalte țări afectate.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

12. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (continuare)

În consecință, ținând cont de informațiile disponibile la data întocmirii acestor situații financiare managementul Societății nu poate evalua impactul financiar și nici durata efectelor acestei pandemii. Acest eveniment nu ajustează cifrele din situațiile financiare la 31.12.2019.

Societatea urmărește în prezent respectarea întocmai a măsurilor stabilite de autorități și ia măsuri de prevenție a extinderii efectelor pandemiei. Aceste măsuri constau în:

- Desfășurarea de acțiuni de informare generală, ce includ recomandări aliniate la îndrumările Ministerului Sănătății și implementarea de măsuri suplimentare de protecție în locațiile Metropolitan Life.
- Adoptarea unor metode de curățare a locațiilor noastre cu dezinfectanți intensivi, anti-bacterieni.
- Limitarea călătoriilor de business interne și internaționale.
- Oferirea angajaților posibilitatea de a lucra de acasă sau de a-și adapta programul de lucru, astfel încât să evite utilizarea mijloacelor de transport în comun la orele de vârf.
- Monitorizarea zilnică a evoluției situației și consultarea specialiștilor din domeniul medical pentru a oferi ajutor și îndrumare pentru orice situație.
- Punerea la dispoziția angajaților noștri a numeroase metode digitale pentru a păstra legătura cu ceilalți colegi, în vederea limitării contactului direct.

Pe baza analizei noastre interne privind potențialul impact asupra activității Societății noastre, ținând cont de informațiile disponibile în prezent, ne așteptăm ca această criză să afecteze activitatea Societății în 2020, dar fără un impact semnificativ asupra poziției financiare a Societății.

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu
Semnătura și ștampila



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

Europe House
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53,
unitatea 4B, etaj 4
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 2019 AFERENT
FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

S.C. Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. (denumită în continuare "Societatea"), 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 (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiară) sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în Bucuresti, 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 emisă 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 (denumit în continuare “Fondul”) a fost constituit în baza contractului de societate civilă din data de 7 august 2007, ca fond de pensii administrat privat, în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind pensiile administrate privat, dispozițiile Codului Civil referitoare la societatea civilă și ale Normei 4/2007 privind autorizarea fondului de pensii administrat privat, cu modificările și completările ulterioare. Fondul a fost autorizat de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Decizia nr. 04/28.08.2007. Fondul este înregistrat în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară) cu numărul FP2-96.

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

Depozitarul - Societatea 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 - Auditorul Fondului este Mazars România SRL, cu sediul în Strada Ing. George Constantinescu, nr. 4B și 2-4, etaj 5, camera 2, București, având codul fiscal RO 6970597, înscris ca auditor în registrul Autorității de Supraveghere Financiară cu nr. AUD-RO-6982944, prin Aviz nr. 312/12.12.2016.

A.2. Identificarea administratorului

Administratorul Fondului 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

Pe parcursul anului 2019 Consiliul de Administrație a fost alcătuit din trei Administratori, respectiv:

- Mihai Coca-Cozma, cetățean român, Președintele Consiliului de Administrație, deținând și calitatea de Administrator non-executiv;
- Oana-Viorica Velicu, cetățean român, Administrator executiv având și funcția de Director General al Societății;
- Rafal Andrzej Mikusinski, cetățean polonez, Administrator non-executiv.

La data de 31.01.2019 a încetat mandatul de administrator al dlui. Rafal Andrzej Mikusinski.

Dna. Oana-Viorica Velicu a fost numită în funcția de administrator al societății începând cu data de 01.01.2019 și a obținut avizul ASF în data de 26.03.2019.

DI. Pavol Dorčák, cetățean slovac, a fost numit în funcția de administrator al societății și se află încă în proces de autorizare de către ASF.

La data de 31.12.2019, conducerea executivă a Societății era asigurată de dna. Oana-Viorica Velicu în calitate de Director General și dna. Luiza Buzea în calitate de Director General Adjunct.

A.4. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2019, acționarii Societății 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 94.552.540 de acțiuni nominative cu o valoare nominală totală de 94.552.540 lei, adică 99,9903% 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 Varșovia, 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 9.160 de acțiuni nominative cu o valoare nominală totală de 9.160 lei, adică 0,0097% 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 respectă în mod consecvent și unitar regulile de investire conținute în declarația privind politica de investiții a Fondului.

Astfel, politica investițională a Fondului urmărește să atingă gradul de siguranță corespunzător al activelor Fondului, 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.

Declarația privind Politica de Investiții a fost schimbată în luna Martie 2019, iar Prospectul Fondului a fost actualizat de asemenea în decursul anului 2019, în principal ca urmare a modificărilor cu privire la:

- ✓ Introducerea opțiunii de transfer a participanților către sistemul public de pensii
- ✓ Modificarea nivelului de comisioane aplicat de către Administrator
- ✓ Modificarea modului de calcul al ratei rentabilității

C. Informații privind evoluția numărului de participanți

La 31.12.2019 Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life are un număr de 1.412.361 participanți (la 31.12.2019 – 1.012.614 participanți).

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

Evoluția numărului de participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life este prezentată în **Anexa nr. B9 "Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii"**, 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 investiționale

Riscurile la care este supus portofoliul de investiții al Fondului 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.
- *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

- *Riscul valutar* – este riscul ca valoarea activelor denumite în altă valută decât RON să fluctueze din cauza variațiilor de curs valutar,
- *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
- *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 s-a urmarit încadrarea în limitele de expunere aprobate pentru băncile agreate ca parteneri, în conformitate cu politica grupului din care Societatea face parte.

Investițiile în acțiuni s-au efectuat în principal în emitenți cuprinși în principalii indici bursieri.

Activele în valută, în principal titluri de stat emise de statul roman, au fost menținute în portofoliu în scopul diversificării expunerii pe diferite clase de active.

E. Managementul riscului operational

Riscuri operationale

Riscul operațional constă în înregistrarea de pierderi, determinate de factori interni (derularea neadecvată sau defectuoasă a unor procese interne, personalului sau unor sisteme informatice necorespunzătoare etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul financiar, legislativ etc).

Procesele de gestionare a riscului operațional sunt detaliate în procedurile specifice întocmite în fiecare structură operațională, în Politica de management al riscului, în Procedura privind riscul aferent guvernantei corporative, în Procedura de alocare de roluri și responsabilități în managementul riscului, precum și în planul de recuperare în urma dezastrelor și de continuare a activității existent la nivelul societății.

Monitorizarea riscului operațional are loc prin intermediul unor evaluări periodice ale sistemelor și proceselor interne de care dispune societatea, definirea riscurilor la care societatea poate fi expusă și a controalelor implementate pentru diminuarea frecvenței și severității riscurilor, efectuate de către managementul operațional 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, dar fără a se limita la următoarele:

- Activitățile financiar-contabile ale Societății;
- 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 la risc a societății.

Procesele desfășurate în cadrul societății fac obiectul verificărilor periodice realizate de structurile de control intern din cadrul societății, sub monitorizarea responsabilului cu activitatea 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. Dintre aceste procese amintim cele prevăzute de legislația în vigoare, Norma 3/2014, la care se pot adăuga misiuni pe procesele la care se constată erori cu o anumită recurență:

- ✓ aderarea și evidența participanților;
- ✓ evidența actelor individuale de aderare;
- ✓ comisionarea și convertirea contribuțiilor;
- ✓ evaluarea portofoliului de active financiare și calculul activului net al fondului de pensii private
- ✓ viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii private;
- ✓ decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;

- ✓ asigurarea că se realizează verificări ale tranzacțiilor efectuate la nivelul Societății și la nivelul Fondului;
- ✓ transferul activelor participanților între fondurile de pensii private;
- ✓ plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii private în caz de invaliditate, deces și deschiderea dreptului acestuia la pensie;
- ✓ stingerea obligațiilor Societății și ale Fondului;
- ✓ mandatarea și monitorizarea agenților de marketing ai fondului de pensii private;
- ✓ elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și transmiterea către Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare Autoritate, și participanți a rapoartelor/informărilor prevăzute de actele normative aplicabile.

Toate recomandările și deficiențele identificate au fost deja implementate/remediate sau sunt în curs de remediere conform planului agreat cu conducerea societății, monitorizate periodic și introdus status în Registrul de Control Intern.

De asemenea, Serviciul Control Intern monitorizează permanent tranzacțiile personale ale persoanelor relevante pentru gestionarea conflictului de interes, precum și reclamațiile înregistrate la nivelul 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 guvernanță corporativă, raportarea periodică a statusului implementării către conducerea executivă și cea administrativă, după ce se primește status de la structurile operaționale, responsabile cu implementarea.

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

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

Tip cheltuială	31/12/2018	31/12/2019
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	37,775,559	26,559,246
Cheltuieli cu onorariile de audit	25,400	25,400

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost de 14.744.626 lei pentru anul 2019 (26.878.736 lei pentru 2018).

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 2019 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	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)
Onorarii audit	25.400	25.400
Comision de administrare din activul net	37.130.499	25.641.797
Comision din contribuții brute	26.878.394	14.744.626
Penalități de transfer	1.398	1.735
Participanți transferați din fond în perioada 01.01-31.12	4.913.272	3.904.166
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12	64.177	101.649
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12 (plăți unice în cont/mandat postal)	2.266.971	2.052.492
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond în perioada 01.01-31.12 (plăți unice)	4.868.608	7.828.334

Societatea a efectuat și plăți în tranșe lunare, în valoare de minim 500 RON, pe o durată maximă de 60 de luni, conform opțiunii participanților/moștenitorilor de încasare a activului net convenit, opțiune introdusă o dată cu intrarea în vigoare a Normei nr. 27/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat care a abrogat Norma 7/2015 începând cu 01.04.2018.

Situația plăților în/din contul DIP eșalonat pe parcursul anului 2019 este:

Tip Plata DIP eșalonat	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei) în contul DIP eșalonat	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei) în contul DIP eșalonat	Sume rămase de plată la 31.12.2019 în contul DIP eșalonat
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond	0	0	0
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond	62.219	373.515	163.396
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond	176.406	685.215	392.815

I. 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 2019 este prezentată în tabelul următor:

Portofoliul cu instrumente financiare	Valoare actualizata (lei)
Col 1	Col 2
1. Instrumente ale pietei monetare, din care:	348.299.027
a. Conturi curente	1
b. Depozite in lei si valuta convertita	348.299.026
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	0
2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:	8.157.688.945
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	5.482.951.006
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală	25.299
c. Obligațiuni corporative tranzacționate	818.634.037
d. Acțiuni	1.745.940.788
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM	50.456.806
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	59.681.010
3. OPCVM	272.789.626
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	0
a. Futures	0
b. Options	0
c. Swaps	0
d. Forward	0
5. Private equity	0
6. Alte instrumente financiare	0
Total Activ	8.778.777.598

Datoriile Fondului la 31 decembrie 2019 sunt prezentate în Anexa nr. 10a. Analiza veniturilor Fondului pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2019) în Anexa nr. 10b.

Analiza cheltuielilor Fondului pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2019) în Anexa nr. 10c.

MIHAI COCA-COZMA,
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV



OANA VIORICA-VELICU,
ADMINISTRATOR EXECUTIV



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 2019

- lei

Codul instrumentului	Denumirea elementului de pasiv al fondului	Contul contabil	Valoarea contabila la 31.12.2019	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		4.336.479	4.336.479	0
5.1.1	-din activ net	408.01	4.336.479	4.336.479	0,00
5.1.2.	-din contributi brute	4624.01	0	0	0,00
5.2.	Taxe de audit	408.02	15.240	15.240	0,00
5.3.	Alte datorii		571.418	529.779	41.638
5.3.1	-societati de intermediere financiara	509.01	0	0	0,00
5.3.2	-contracte forward	4628	0	0	0,00
5.3.3	-decontari cu participantii	4521.01	0	0	0,00
5.3.4.	-plati DIP unice	4522.01	15.207	15.207	0,00
5.3.5.	-plati DIP esalonate	4522.01	556.210	514.572	41.638
	TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.2.+5.3.)		4.923.137	4.881.499	41.638

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
 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 2019

Descriere a elementului de venit al fondului	LEI													
	Contul contabil	Luna ianuarie 2019	Luna februarie 2019	Luna martie 2019	Luna aprilie 2019	Luna mai 2019	Luna iunie 2019	Luna iulie 2019	Luna august 2019	Luna septembrie 2019	Luna octombrie 2019	Luna noiembrie 2019	Luna decembrie 2019	Total ianuarie-decembrie 2019
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.8
Alte venituri din exploatare	7688	253												253
Venituri din investitii financiare pe termen scurt - dividende	762.01	1.174.676				70.418.081	48.427.498		31.450		34.137			120.085.842
Venituri din creante immobilizate - obligatiuni de stat RON	763.1	55.378.822	56.493.476	35.785.773	15.065.403	19.044.767	38.186.685	49.822.575	59.570.896	37.183.336	18.863.089	21.094.032	38.018.966	444.507.818
Venituri din creante immobilizate - obligatiuni de stat valuta	763.3	612.477	1.231.652	1.941.748	1.112.155	1.083.317	4.586.954	1.471.957	1.438.964	940.577	1.098.672	627.864	772.535	16.918.870
Venituri din immobilizari financiare cedate	764.1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din immobilizari financiare cedate RON si valuta	7641.01	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - actiuni RON si valuta	7642.1	0	588.548	0	0	3.000	56.000	1.149.436	594.377	5.965	25.173	0	0	2.422.499
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - titluri de participare	7642.2	0	0	0	0	0	0	0	1.837	0	0	0	0	1.837
Venituri din diferente de curs valutar	765.1	6.910.827	3.323.046	3.330.166	1.060.284	834.117	1.599.298	1.962.746	1.440.806	2.231.236	1.458.819	1.921.381	722.075	26.794.801
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt RON	766.1	1.488.557	1.666.834	1.356.676	885.906	1.037.457	925.986	909.241	911.719	785.191	800.293	1.090.728	862.222	12.920.809
Venituri din dobanzi - obligatiuni municipale RON	766.11	116	105	116	108	107	104	107	107	104	90	74	76	1.214
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt valuta	766.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat RON	766.5	13.610.537	12.290.489	14.044.165	14.300.289	15.025.412	15.119.500	16.379.188	16.978.827	17.068.889	17.841.513	17.476.394	18.278.893	188.414.086
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat valuta	766.51	762.300	545.033	604.038	585.168	604.831	581.170	600.833	600.727	582.666	603.936	403.431	370.753	6.844.784
Venituri din dobanzi - conturi bancare	766.7	2.706	7.833	2.289	19.413	2.454	3.559	10.780	7.968	2.715	3.292	10.065	21.942	94.986
Venituri din dobanzi - obligatiuni corporative	766.8	1.523.206	1.678.619	2.289.414	2.648.850	2.726.027	2.591.152	2.654.350	2.854.151	2.577.084	2.636.402	2.499.074	2.917.070	29.393.400
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	156.362.598	232.284.073	160.434.121	130.074.967	159.065.070	176.189.674	194.465.592	144.239.838	128.482.672	115.513.636	142.831.108	99.861.462	1.839.794.812
Alte venituri financiare - obligatiuni corporative	768.2	1.463.250	2.134.760	997.020	52.501	18.540	14.920	13.020	3.800	3.720	473.311	6.782	0	5.179.723
Alte venituri financiare - certificate de trezorerie valuta	768.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare- OPCVM	768.6	7.768.728	9.936.936	5.930.066	5.116.909	6.280.999	8.400.172	7.037.662	6.139.965	5.348.360	5.341.302	5.443.635	4.433.281	77.178.015
Alte venituri financiare - certificate de trezorerie RON	768.8	247.059.053	322.181.402	226.715.590	170.919.953	276.142.179	296.682.671	276.477.468	234.584.082	195.243.865	164.793.665	193.404.567	166.349.275	2.770.553.769
TOTAL														

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele: Mihai Coca-Corina
 Semnatura 

INTOCMIT
 Numele si prenumele: Timofte Lauranțiu
 Calitatea: Contabil Șef
 Semnatura 



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

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 cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2019

Descriere a elementului de cheltuiala a fondului	LEI														
	col.1	col.2	Luna ianuarie 2019	Luna februarie 2019	Luna martie 2019	Luna aprilie 2019	Luna mai 2019	Luna iunie 2019	Luna iulie 2019	Luna august 2019	Luna septembrie 2019	Luna octombrie 2019	Luna noiembrie 2019	Luna decembrie 2019	Total ianuarie-decembrie 2019
	col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.8
Cheltuieli privind onorariile de audit	6223		2.157	1.948	2.157	2.088	2.157	2.088	2.157	2.157	2.088	2.157	2.088	2.157	25.400
Cheltuieli privind comisioanele administratorului (din activul net al fondului)	6224		3.396.428	3.480.339	1.386.719	-692.083	1.489.210	1.542.213	1.584.872	1.620.635	2.476.029	2.521.133	3.415.014	4.338.737	26.559.246
Alte cheltuieli de exploatare	6588		253	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	253
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat RON	663.1		66.975.240	23.022.466	31.973.241	33.310.046	18.309.180	23.780.414	22.918.821	41.771.607	39.736.434	30.959.908	55.439.515	27.222.227	415.419.099
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat valuta	663.3		1.713.942	656.703	1.566.931	751.565	790.763	497.666	1.335.270	983.406	882.713	1.019.820	2.161.327	919.177	13.279.265
Pierderi din investitiile pe termen scurt cedate RON	6642.03		0	0	5.000	0	54.548	0	0	0	0	9.630	0	0	69.378
Cheltuieli din diferente de curs valutar	665.1		2.021.862	2.928.882	2.102.677	1.329.878	1.392.171	2.388.167	2.049.608	1.691.880	923.846	1.069.959	958.426	665.295	19.524.650
Alte cheltuieli financiare - actiuni RON	668.1		219.630.540	122.597.670	94.450.046	69.223.308	166.801.834	126.115.714	120.565.652	146.213.635	67.007.542	126.706.394	57.673.152	92.027.859	1.409.013.347
Alte cheltuieli financiare-obligatiuni corporative	668.2		1.894.560	2.327.050	404.670	122.200	56.780	55.400	60.080	68.920	70.140	77.480	473.882	62.000	5.673.182
Alte cheltuieli financiare-UF valuta	668.6		8.256.609	4.583.592	3.035.694	1.663.334	4.506.618	2.419.031	4.041.002	4.959.919	1.153.617	3.593.071	2.582.974	3.309.261	44.104.721
Alte cheltuieli financiare - depreciere obligatiuni	668.81		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL			303.891.611	159.598.650	134.927.135	105.710.327	183.403.252	156.800.693	152.557.462	197.312.159	112.254.408	165.959.752	122.706.378	128.546.714	1.933.668.541

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele: Mihai Coca-Ozina
 Semnatura 



INTOCMIT,
 Numele si prenumele: Timothe Laurey/lu
 Calitatea: Contabil Sef
 Semnatura 

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
RAPORT PRIVIND APLICAREA ANUMITOR PREVEDERI LEGALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1. Calculul valorii activului net și a valorii unității de fond, precum și metodologia de calcul a indicatorilor financiari specifici fondurilor de pensii administrate privat

Metodologia de calcul a valorii activului net și a valorii unității de fond la 31 decembrie 2019 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life este în conformitate cu cerințele Normei nr. 11/2011, privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare ("Norma 11/2011").

Evoluția valorii activului net, a valorii unității de fond și a numărului unităților de fond este prezentată mai jos:

Data	Activ net	Nr UF	VUAN
31-Jan-19	6.817.328.244,65	288.001.069,588449	23,671191
28-Feb-19	7.079.196.583,96	292.091.037,078773	24,236268
31-Mar-19	7.260.524.138,92	295.747.925,029296	24,549704
30-Apr-19	7.415.480.081,27	299.384.460,947426	24,769088
31-May-19	7.594.416.084,57	303.274.107,406109	25,041426
30-Jun-19	7.830.647.783,75	307.078.614,674439	25,500466
31-Jul-19	8.059.795.683,91	311.161.178,441952	25,902318
31-Aug-19	8.193.792.769,48	314.886.460,099861	26,021420
30-Sep-19	8.372.782.852,87	318.567.408,024275	26,282610
31-Oct-19	8.472.198.886,30	322.397.883,530984	26,278705
30-Nov-19	8.641.497.106,46	326.138.704,740980	26,496386
31-Dec-19	8.774.425.879,09	329.725.248,755758	26,611325

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
RAPORT PRIVIND APLICAREA ANUMITOR PREVEDERI LEGALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Principalii indicatori financiari specifici fondurilor de pensii administrate privat sunt:

- Valoarea unității de fond la 31 decembrie 2019 a fost 26,611325;
- Rata de rentabilitate și gradul de risc se calculează conform legii, în tabelul de mai jos sunt prezentate atât ratele trimestriale raportate, cât și formula de calcul:

Trimestrul	Grad de risc	Rata rentabilitate	Formula calcul rata rentabilitate
I 2019	20,80023294 (la 31.03.2019)	3,4975%	$\ln(24,580636/22,919944)/2 = 3,4975\%$ Unde: 22,919944 este valoarea unității de fond în data de 28.03.2017 24,580636 este valoarea unității de fond în data de 28.03.2019
II 2019	21,53986070 (la 30.06.2019)	4,0383%	$\ln(25,486848 / 23,509264)/2 = 4,0383\%$ Unde: 23,509264 este valoarea unității de fond în data de 27.06.2017 25,486848 este valoarea unității de fond în data de 27.06.2019
III 2019	20,84888025 (la 30.09.2019)	5,8103%	$\sqrt{1 + \frac{26,292882 - 23,484535}{23,484535}} - 1 = 5,8103\%$ Unde: 23,484535 este valoarea unității de fond în data de 27.09.2017 26,292882 este valoarea unității de fond în data de 27.09.2019
IV 2019	21,11623752 (la 31.12.2019)	6,8251%	$\sqrt{1 + \frac{26,608845 - 23,317318}{23,317318}} - 1 = 6,8251\%$ Unde: 23,317318 este valoarea unității de fond în data de 29.12.2017 26,608845 este valoarea unității de fond în data de 30.12.2019

2. Calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life au respectat prevederile prevăzute în Norma nr. 11/2008 privind colectarea contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii administrate privat, cu modificările ulterioare ("Norma 11/2008") și în Norma nr. 1/2015 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat, cu modificările ulterioare ("Norma 1/2015").

Situația lunară a contribuțiilor individuale ale participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life este primită de la Casa Națională de Pensii Publice și de la Ministerul Apărării Naționale și validată prin chei de verificare stipulate în reglementările menționate mai sus. Contravaloarea acestora este detaliată mai jos:

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
RAPORT PRIVIND APLICAREA ANUMITOR PREVEDERI LEGALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

- Valoarea contribuțiilor lunare ale Fondului este prezentată în tabelul de mai jos:

Data	Nr. de unități nou emise	Valoarea unităților nou emise	Nr. unități anulate	Valoarea unităților anulate
31-Jan-19	3.871.462,628952	92.084.416,63	43.053,321355	990.575,95
28-Feb-19	4.132.605,216851	100.283.726,24	42.637,726527	998.138,84
31-Mar-19	3.712.589,361764	90.839.127,94	55.701,411241	1.300.027,33
30-Apr-19	3.754.146,163917	92.496.117,07	117.610,245787	2.749.800,97
31-May-19	3.941.042,242224	97.345.544,38	51.395,783541	1.148.469,06
30-Jun-19	3.861.087,911722	97.741.129,69	56.580,643392	1.391.408,88
31-Jul-19	4.146.131,235629	106.827.791,02	63.567,468116	1.599.894,85
31-Aug-19	3.783.054,927210	98.223.984,56	57.773,269301	1.498.821,27
30-Sep-19	3.725.382,102941	97.159.247,03	44.434,178527	1.158.620,38
31-Oct-19	3.894.290,689141	102.258.175,67	63.815,182432	1.676.055,93
30-Nov-19	3.793.978,973071	100.003.278,54	53.157,763075	1.403.247,26
31-Dec-19	3.648.585,313051	96.770.644,95	62.041,298273	1.644.433,48
Total	46.264.356,766473	1.172.033.183,72	711.768,291567	17.559.494,20

- Taxa de administrare a fondului și taxa de audit pentru anul financiar 2019 și 2018 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	37.775.559	26.559.246
Cheltuieli cu onorariile de audit	25.400	25.400
Total	37.800.959	26.584.646

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
RAPORT PRIVIND APLICAREA ANUMITOR PREVEDERI LEGALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. Calculul și evidența comisionului constituit conform prevederilor art. 86 alin. (1) din Legea 411/2004 cu modificările ulterioare

În cursul anului 2019 conducerea Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat a calculat comisionul de administrare aferent Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, constituit conform prevederilor art. 86 alin. (1) din Legea 411/2004 cu modificările ulterioare ("Legea 411/2004") modificate prin OUG 114/2018, astfel:

- a) deducerea unui quantum din contribuțiile brute de 2,5% pentru lunile Ianuarie-Februarie și respective de 1% pentru lunile Martie-Decembrie, aceasta deducere fiind făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;
- b) deducerea unui procent variabil din activul net total al fondului de pensii administrat privat între 0,02% și 0,07% pe lună, astfel:
 - 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este sub nivelul ratei inflației;
 - 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
 - 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

Calculul și evidența comisionului de administrare au respectat prevederile prevăzute în art. 86 alin (1) din Legea 411/2004, în Norma 11/2008 și în Norma 01/2015.

Nivelul comisionului de administrare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 este 41.305.100,37 RON.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
RAPORT PRIVIND APLICAREA ANUMITOR PREVEDERI LEGALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

4. Calculul și evidența activelor Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, inclusiv a dividendelor de încasat

La calculul și evidența activelor, conducerea Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat a urmat prevederile Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private ("Norma 11/2011").

Structura activelor Fondului la 31 decembrie 2019 este prezentată mai jos:

Portofoliul cu instrumente financiare	Valoare actualizata (lei)
Col 1	Col 2
1. Instrumente ale pietei monetare, din care:	348.299.027
a. Conturi curente	1
b. Depozite in lei si valuta convertita	348.299.026
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	0
2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:	8.157.688.945
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	5.482.951.006
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală	25.299
c. Obligațiuni corporative tranzacționate	818.634.037
d. Acțiuni	1.745.940.788
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM	50.456.806
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	59.681.010
3. OPCVM	272.789.626
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	0
a. Futures	0
b. Options	0
c. Swaps	0
d. Forward	0
5. Private equity	0
6. Alte instrumente financiare	0
Total Activ	8.778.777.598

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
RAPORT PRIVIND APLICAREA ANUMITOR PREVEDERI LEGALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

5. Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile bancare ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life au fost făcute în conformitate cu prevederile Normei 15/2009 privind operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii administrat privat, cu modificările ulterioare ("Norma 15/2009"), cu privire la următoarele categorii de operațiuni:

- a) operațiunile privind viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii administrate privat;
- b) operațiunile privind decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- c) operațiunile privind transferul activelor participanților între fondurile de pensii administrate privat;
- d) operațiunile privind plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie, prin plăți unice sau plăți eșalonate;
- e) operațiunile privind stingerea obligațiilor fondului de pensii.

Situația operațiunilor de încasări și plăți efectuate în anul 2019 este prezentată mai jos:

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
 la data de 31 decembrie 2019

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	1.078.945.681	1.185.381.921
	b) Plăți către participanți	-13.063.805	-15.745.139
	c) Plăți către furnizori și creditori	-64.035.691	-40.413.558
	d) Dobânzi plătite	0	0
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	1.001.846.185	1.129.223.224
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-79.492.306	-187.286.540
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-2.420.329.530	-2.908.948.088
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	1.778.235.437	1.857.619.230
	d) Dobânzi încasate	10.382.885	12.561.751
	e) Venituri financiare încasate	11.521.750	20.068.179
	Trezorerie netă din activități de investiție	-699.681.764	-1.205.985.468

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
RAPORT PRIVIND APLICAREA ANUMITOR PREVEDERI LEGALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	<i>Trezorerie netă din activități de finanțare</i>		
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	302.164.421	-76.762.244
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	48.009.975	350.174.396
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	350.174.396	273.412.152

6. Calculul și evidența transferurilor participanților între fondurile de pensii administrate privat

La calculul și evidența transferurilor participanților între Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life și alte fonduri de pensii administrate privat, administratorul Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat a îndeplinit procedura cu privire la realizarea transferului activului unui participant de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat prevăzută în Norma nr. 26/2014 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, cu modificările ulterioare ("Norma 26/2014").

În cursul anului 2019, situația transferurilor de participanți între Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life și alte fonduri de pensii administrate privat este prezentată mai jos:

Nr. crt.	Luna (2019)	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*	S4*		
1	Ianuarie	2.858	7	15	73	1.015.391	23,671191	288.001.069,588449
2	Februarie	2.900	8	16	63	1.018.220	24,236268	292.091.037,078773
3	Martie	2.638	6	20	68	1.020.776	24,549704	295.747.925,029296
4	Aprilie	1.999	8	21	52	1.022.710	24,769088	299.384.460,947426
5	Mai	1.062	6	19	65	1.023.694	25,041426	303.274.107,406109
6	Iunie	1.767	11	19	81	1.025.372	25,500466	307.078.614,674439
7	Iulie	1.813	8	23	88	1.027.082	25,902318	311.161.178,441952
8	August	1.799	8	20	92	1.028.777	26,021420	314.886.460,099861
9	Septembrie	1.558	8	16	70	1.030.257	26,282610	318.567.408,024275
10	Octombrie	2.491	4	15	68	1.032.669	26,278705	322.397.883,530984
11	Noiembrie	4.248	9	16	61	1.036.849	26,496386	326.138.704,740980
12	Decembrie	5.577	7	12	60	1.042.361	26,611325	329.725.248,755758

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
RAPORT PRIVIND APLICAREA ANUMITOR PREVEDERI LEGALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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;

7. Calculul și evidența utilizării activului personal net al participantului la Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, în caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie, conform legii

Utilizarea activului personal net al participantului la Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, în caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie a fost efectuată în conformitate cu prevederile Normei 27/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat, cu modificările ulterioare ("Norma 27/2017").

În cursul anului 2019, valoarea activului net utilizat în caz de invaliditate a fost de 101.649 RON (plățiți integral prin plată unică), valoarea activului net utilizat în caz de deschiderea dreptului la pensie a fost de 8.513.548 RON (din care pentru 685.215 RON participanții au optat pentru încasarea în plăți eșalonate), iar valoarea activului net utilizat în caz de deces a fost de 4.181.788 RON, din care 532.010 RON nu au ieșit din Fond deoarece moștenitorii sunt participanți la FPAP Metropolitan Life.

Din totalul activului net utilizat în caz de deces (4.181.788 RON), 373.515 RON sunt aferenți plăților eșalonate, conform cu opțiunea moștenitorilor participanților decedați. Posibilitatea de a opta pentru primirea activului net în tranșe lunare pe o durată de maxim 5 ani a fost introdusă o dată cu Norma 27/2017, intrată în vigoare la 01.04.2018.

Numărul de participanți pentru care a fost închis contul în anul 2019 a fost de 982.

8. 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

Pentru calculul și evidența provizioanelor tehnice pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, administratorul Metropolitan Life SAFRAP a aplicat reglementările prevăzute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). Provizioanele tehnice au fost constituite corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevăzute de Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările ulterioare ("Legea 411/2004") precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin prospectele schemei de pensii administrate. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris în norma menționată anterior.

Conform Normei ASF nr. 9/28.01.2016, intrată în vigoare la 09.02.2016, termenul de 6 ani prevăzut la art. 18 din Norma nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat se prelungește cu 2 ani, atingerea nivelului provizionului tehnic realizându-se, în continuare, prin suplimentarea anuală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare prevăzut la art. 85 lit. a) din Lege și realizat în exercițiul financiar precedent.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
RAPORT PRIVIND APLICAREA ANUMITOR PREVEDERI LEGALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Valoarea totală a provizionului tehnic calculată pentru anul 2019 este de 83.008.552 lei și va fi atinsă în anul 2020 prin alocarea întregii sume necesare din comisioanele de administrare aferente anului anterior.

Valoarea provizionului tehnic constituit pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life la data de 31 decembrie 2019 este **66.406.482 RON**.

Categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat

În conformitate cu prevederile Normei 13/2012, activele financiare necesare acoperirii provizionului tehnic pentru Fond de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life provin din resursele financiare proprii ale administratorului, valoarea acestora de **74.239.915 RON** fiind mai mare decât suma rezultată din calculul provizionului tehnic pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life la 31 decembrie 2019.

Investirea activelor corespunzătoare provizionului tehnic pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life la 31 decembrie 2019 a fost realizată conform naturii și duratei plăților viitoare așteptate, în titluri emise de statul român – **74.041.089 RON** la 31 decembrie 2019, iar **198.825 RON** reprezintă soldul la aceeași dată al contului curent constituit pentru plata provizionului tehnic.

Regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat

În legătură cu diversificarea activelor care acoperă provizionul tehnic constituit pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, Norma 13/2012 nu prevede limite procentuale privind structura acestora, Societatea investind cu preponderență în titluri emise de statul român și păstrând o rezervă de numerar în cont, conform naturii și duratei plăților viitoare așteptate. Structura activelor care acoperă provizionul tehnic este prezentată la punctul 2 de mai sus.

9. Calculul și evidența garanției minime pentru fiecare participant al Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, prevăzute la art. 135 alin. (2) din Lege

În conformitate cu art. 135 alin. (2) din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările ulterioare ("Lege"), suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

În cursul anului 2019 Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life a respectat această prevedere, iar la 31 decembrie 2019 valoarea activului net a fost în sumă de 8.774.425.879 RON și garanția minimă a fost în sumă de 6.526.940.158 RON.

Director General

Oana-Viorica Velicu



**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE
ORDINARE A ACŢIONARILOR**

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

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

("Societatea"/ the "Company")

nr. 2 din data de 05.05. 2020

no. 2 dated 05.05. 2020

MetLife EU Holding Company Limited o societate înregistrată și funcționând potrivit legislației din Irlanda, cu sediul social în 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată 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,

și

and

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia, persoană juridică înființată și funcționând în conformitate cu legile din Polonia, cu sediul social în Polonia, 00-450 Varșovia, Przemysłowa 26, înregistrată la Registrul Societăților Comerciale de pe langa Tribunalul Regional din Varșovia, Districtul XII al Instanței Comerciale sub nr. KRS 0000051561 („MetLife”), reprezentată în mod legal prin domnii Piotr Sztrauch, Stanik Zbigniew , membrii Consiliului de Administrație ai MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia,

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

Deținând împreună 100% din capitalul social al Societății (denumite în mod colectiv „Acționarii” și în mod individual „Acționarul”),

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

AVÂND ÎN VEDERE:

TAKING INTO ACCOUNT:

- Prevederile Legii Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea

- The provisions of the Companies Law no. 31/1990 as subsequently amended and

Societăților”);

– Prevederile Actului Constitutiv al Societății.

republished (“Companies Law”),

– The provisions of the Articles of Incorporation of the Company.

ÎN MOD UNANIM RENUNȚĂ ÎN MOD
EXPRES LA PROCEDURA DE
CONVOCARE ȘI DECID URMĂTOARELE:

1. Să aprobe situațiile financiare ale societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, precum și propunerea de repartizare a profitului, în forma atașată prezentei hotărâri.

2. Să aprobe situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, aferente exercițiului financiar 2019, în forma atașată prezentei hotărâri.

3. Să aprobe Rapoartele privind aplicarea anumitor prevederi legale de la 31 decembrie 2019.

4. Sa aprobe bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul financiar 2020-2021, în forma atașată prezentei hotărâri.

5. Sa aprobe raportul administratorilor cu privire la exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019;

6. Sa aprobe descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru gestiunea aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019;

7. Sa aprobe repartizarea pierderii contabile a Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A. aferentă exercițiului financiar 2019 după cum urmează:

7.087.854,18 RON la rezultatul reportat;

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

1. To approve the financial statements of the Company related to the year ended 31 December 2019 and the Board proposal related distribution of profit, hereto attached.

2. To approve the financial statements of the Private Pension Fund Metropolitan Life related to the year ended 31 December 2019, hereto attached.

3. To approve the Reports regarding the implementation of specific regulatory requirements on 31 December 2019.

4. To approve the Company's Profit and Loss Budget for 2020-2021, hereto attached.

5. To approve the Administrators Report for the year ended 31 December 2019.

6. To discharge the members of the Board of Administrators' afferent financial execution ended on 31 December 2019.

7. Allocation of financial year 2019 related loss of Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A as follows:

• 7.087.854,18 RON to retained earnings

8. Să aprobe repartizarea profitului F.P.A.P. Metropolitan Life aferent exercițiului financiar 2019 după cum urmează:

- 836.885.228,12 RON din rezultat reportat în capitalul fondului;

9. Să autorizeze pe Oana-Viorica Velicu să împuternicească persoana/entitatea care să îndeplinească formalitățile necesare pentru înregistrarea prezentei Hotărâri la autoritățile competente.

Hotărârea a fost semnată în 3 exemplare originale, la data menționată mai sus.

MetLife EU Holding Company Limited

Prin/By:

Dirk Ostijn

Prin/By:

Piotr Sztrauch

Stanik Zbigniew

8. Allocation of financial year 2019 related profit of the Private Pension Fund Metropolitan Life as follows:

- 836.885.228,12 RON from retained earnings to shared capital of the Private Pension Fund Metropolitan Life;

9. To authorize Ms. Oana-Viorica Velicu 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.

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia

8. Să aprobe repartizarea profitului F.P.A.P. Metropolitan Life aferent exercițiului financiar 2019 după cum urmează:

- 836.885.228,12 RON din rezultat reportat în capitalul fondului;

8. Allocation of financial year 2019 related profit of the Private Pension Fund Metropolitan Life as follows:

- 836.885.228,12 RON from retained earnings to shared capital of the Private Pension Fund Metropolitan Life;

9. Să autorizeze pe Oana-Viorica Velicu să împuternicească persoana/entitatea care să îndeplinească formalitățile necesare pentru înregistrarea prezentei Hotărâri la autoritățile competente.

9. To authorize Ms. Oana-Viorica Velicu to appoint a person/entity to fulfill all required formalities to register this Resolution with relevant authorities.

Hotărârea a fost semnată în 3 exemplare originale, la data menționată mai sus.

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

MetLife EU Holding Company Limited

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia

Prin/By:

Dirk Ostijn

Prin/By:

Piotr Sztrauch

Signature valid
Digitally signed by Piotr Sztrauch
Date: 2020.05.08 11:51:54 CEST

Stanik Zbigniew

Signature valid
Dokument podpisany przez Zbigniew Stanik
Data: 2020.05.08 13:09:35 CEST