

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**

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

**Întocmite în conformitate cu norma Autorității de Supraveghere Financiară 14/2015  
cu modificările ulterioare**

**CUPRINS:****PAGINA:**

|  |         |
|--|---------|
| RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT             |         |
| BILANȚ                                       | 1 – 4   |
| CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE                 | 5 – 7   |
| SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU   | 8 – 9   |
| SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE            | 10      |
| NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE    | 11 – 34 |
| FORMULARUL 30 DATE INFORMATIVE               | 35 – 39 |
| FORMULARUL 40 SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE | 40 – 42 |

## 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 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”) și 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”). Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri: 92.756.728 Lei
- Pierdere netă a exercițiului financiar: 7.087.854 Lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății 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.

| spect cheie de audit   | Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit  |
|--|---|
| <b>Provizionul tehnic și activele financiare care acoperă provizionul tehnic</b>   |   |
| <p>Așa cum este prezentat în bilanț și în Nota 1 la situațiile financiare anexate, Societatea înregistrează în conformitate cu cerințele Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ("CSSPP") nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare, un provizion tehnic corespunzător riscurilor generate de angajamente financiare obligatorii prevăzute de Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat.</p> <p>Valoarea provizionului tehnic constituit la 31.12.2019 este de 66.406.842 RON. Valoarea înregistrată de Societate în cursul anului este în conformitate cu decizia comunicată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în data 18.12.2019.</p> <p>Așa cum este prezentat în bilanț și în Nota 1 la situațiile financiare anexate, Societatea a alocat active financiare pentru acoperirea provizionului tehnic în valoare de 74.239.915 RON la 31.12.2019.</p> <p>Societatea este obligată să evidențieze distinct în contabilitate aceste active financiare care corespund provizionului tehnic.</p> <p>Evaluarea activelor financiare care acoperă provizionul tehnic trebuie efectuată la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care acestea sunt tranzacționate, în conformitate cu Norma CSSPP nr. 11/2011, privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.</p> <p>Având în vedere specificul provizionului tehnic, precum și ponderea semnificativă a provizionului tehnic în totalul datoriilor Societății, respectiv a activelor financiare care acoperă acest provizion tehnic în totalul activelor, considerăm acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit.</p> | <p>Procedurile de audit realizate au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Am obținut o înțelegere detaliată a procesului de calcul a provizionului tehnic și a ipotezelor semnificative utilizate de conducere;</li> <li>• Am revizuit comunicarea primită de la Autoritatea de Supraveghere Financiară care face referire la provizionul tehnic constituit în anul financiar 2019.</li> <li>• Am observat modul de calcul privind provizionul tehnic.</li> <li>• Am obținut scrisoarea de confirmare de la depozitarul Societății și am validat existența activelor financiare care acoperă provizionul tehnic;</li> <li>• Am evaluat clasificarea și evaluarea activelor financiare care acoperă provizionul tehnic, pentru a determina dacă acestea respectă cerințele normelor relevante;</li> <li>• Am validat din surse externe independente prețul de închidere la 31.12.2019 al activelor financiare care acoperă provizionul tehnic;</li> <li>• Am verificat, pe baza unui eșantion, documentele justificative în original aferente achizițiilor și vânzărilor / maturităților activelor financiare ale Societății care acoperă provizionul tehnic.</li> </ul> |

#### *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.
6. Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 24.04.2019 o opinie fără rezerve asupra acelor situații financiare.

*Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare*

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate 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.
8. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății 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 Societatea sau să înceteze activitatea acestuia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

*Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare*

10. 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.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducerea Societății a principiului continuității activității în contabilitate și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra

prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.
  13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta 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.
  14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, 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 425-428, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 12 și nu face parte din situațiile financiare anexate.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2019, noi am citit raportul administratorilor 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 425-428;
- 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 Societate 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 1, litera f) (“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 Societății 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 1, litera f).

### *Practicile și procedurile controlului și auditului intern al Societății*

Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare controalele interne din cadrul Societății 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 Societății. Prin procedurile noastre, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății, 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 Societății de Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) din data de 18.10.2018 în vederea auditării situațiilor financiare statutare ale Societății pentru exercițiile financiare 2019-2020. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de doi ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2019 și 31.12.2020.

### *Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit*

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății, 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 Societate 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 Societate alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare.

București, 05.05.2020



Răzvan Butucaru

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

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

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

În numele: **MAZARS ROMANIA S.R.L.**

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



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**BILANȚ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

*Anexa nr. A1*

Județul 40  
 METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA  
 Municipiul București  
 ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, et. 4, unitatea 4B, Sector 1  
 TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45  
 Număr din registrul comerțului: J40/13196/2007  
 Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: activități ale fondurilor de pensii  
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
 Cod clasa CAEN: 6530  
 Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: activități ale fondurilor de pensii  
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
 Cod clasa CAEN: 6530  
 Cod unic de înregistrare: 22080817

**BILANȚ**  
**la data de 31 decembrie 2019**

|          | Identificarea indicatorului   | Rând      | Sold la începutul<br>exercițiului financiar<br>(lei) | Sold la sfârșitul<br>exercițiului financiar<br>(lei) |
|----------|---|-----------|--|--|
|          | Col. 1  | Col. 2    | Col. 3   | Col. 4   |
| <b>A</b> | <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | <b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>   | <b>X</b>  |  |  |
|          | 1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)   | 01        | 0  | 0  |
|          | 2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)   | 02        | 0  | 0  |
|          | 3. Concesii, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908) | 03        | 2.281  | 81.435   |
|          | 4. Fondul comercial (ct. 2071-2807)   | 04        | 0  | 0  |
|          | 5. Avansuri (ct. 4094)  | 05        | 108.553  | 0  |
|          | <b>TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)</b>  | <b>06</b> | <b>110.834</b>                                       | <b>81.435</b>  |
|          | <b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | 1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)  | 07        | 0  | 0  |
|          | 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)   | 08        | 72.877   | 49.061   |
|          | 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)   | 09        | 631  | 270  |
|          | 4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931+4093)  | 10        | 0  | 25.674   |
|          | <b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE: (rd. 07 la 10)</b>  | <b>11</b> | <b>73.508</b>  | <b>75.005</b>  |
|          | <b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | 1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)   | 12        | 0  | 0  |
|          | 2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)   | 13        | 0  | 0  |
|          | 3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 263-2962-2963)   | 14        | 0  | 0  |
|          | 4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)                                     | 15        | 0  | 0  |
|          | 5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265+2677-2964)   | 16        | 0  | 0  |
|          | 6. Alte împrumuturi (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969)   | 17        | 44.733.586   | 69.323.588   |
|          | 7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270-279)  | 18        | 52.149.680   | 74.041.089   |
|          | <b>TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)</b>   | <b>19</b> | <b>96.883.266</b>                                    | <b>143.364.677</b>                                   |
|          | <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+19)</b>  | <b>20</b> | <b>97.067.608</b>                                    | <b>143.521.117</b>                                   |
| <b>B</b> | <b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>   | <b>X</b>  |  |  |
|          | <b>I. STOCURI</b>   | <b>X</b>  |  |  |
|          | 1. Materiale consumabile (302+303+322+323-392)  | 21        | 147  | 547  |
|          | 2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (4091)  | 22        | 0  | 0  |
|          | <b>TOTAL: (rd. 21 la 22)</b>  | <b>23</b> | <b>147</b>   | <b>547</b>   |

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**BILANȚ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

|          | Identificarea indicatorului  | Rând      | Sold la începutul<br>exercițiului financiar<br>(lei) | Sold la sfârșitul<br>exercițiului financiar<br>(lei) |
|----------|--|-----------|--|--|
|          | Col. 1   | Col. 2    | Col. 3   | Col. 4   |
|          | <b>II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | 1. Creanțe comerciale (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969+4092+411+413+418-491)   | 24        | 3.420.057  | 4.338.624  |
|          | 2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511+4518-4951)  | 25        | 0  | 0  |
|          | 3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)   | 26        | 0  | 0  |
|          | 4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431+436+437+4382+441+4424+ 4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)  | 27        | 79.202   | 200.320  |
|          | 5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456-4953)   | 28        | 0  | 0  |
|          | <b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>   | <b>29</b> | <b>3.499.259</b>                                     | <b>4.538.944</b>                                     |
|          | <b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)   | 30        | 0  | 0  |
|          | 2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)  | 31        | 2.001.333  | 12.517.865   |
|          | 3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520+526+527-528-529)   | 32        | 144.922  | 198.825  |
|          | <b>TOTAL: (rd. 30 la 32)</b>   | <b>33</b> | <b>2.146.255</b>                                     | <b>12.716.690</b>                                    |
|          | <b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCI<br/>(5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)</b>  | <b>34</b> | <b>584.990</b>                                       | <b>1.081.045</b>                                     |
|          | <b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd 23+29+33+34)</b>  | <b>35</b> | <b>6.230.651</b>                                     | <b>18.337.226</b>                                    |
| <b>C</b> | <b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct 471) (rd. 37+38)</b>   | <b>36</b> | <b>35.277</b>  | <b>43.023</b>  |
|          | 1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)   | 37        | 35.277   | 43.023   |
|          | 2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)  | 38        | 0  | 0  |
| <b>D</b> | <b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (1614+1615+1617+1618+1681-169)   | 39        | 0  | 0  |
|          | 2. Sume datorate instituțiilor de credit (1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)  | 40        | 869  | 847  |
|          | 3. Avansuri încasate de la clienți (ct 419)  | 41        | 0  | 0  |
|          | 4. Datorii comerciale-furnizori (401+404+408)  | 42        | 504.391  | 437.479  |
|          | 5. Efecte de comerț de plătit (403+405)  | 43        | 0  | 0  |
|          | 6. Sume datorate entităților afiliate (1661+1685+2691+4511+4518)   | 44        | 0  | 0  |
|          | 7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (1663+1686+2692+453)  | 45        | 0  | 0  |
|          | 8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+436+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+519) | 46        | 3.110.108  | 1.108.337  |
|          | <b>TOTAL (rd 39 la 46)</b>   | <b>47</b> | <b>3.615.368</b>                                     | <b>1.546.663</b>                                     |
| <b>E</b> | <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd 35+37-47-73-76)</b>  | <b>48</b> | <b>2.650.560</b>                                     | <b>16.833.586</b>                                    |
| <b>F</b> | <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd 20+38+48)</b>   | <b>49</b> | <b>99.718.168</b>                                    | <b>160.354.703</b>                                   |

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**

**BILANȚ**

**LA 31 DECEMBRIE 2019**

**(toate sumele sunt exprimate în LEL, dacă nu este specificat altfel)**

|          | Identificarea indicatorului  | Rând      | Sold la începutul<br>exercițiului financiar<br>(lei) | Sold la sfârșitul<br>exercițiului financiar<br>(lei) |
|----------|--|-----------|--|--|
|          | Col. 1   | Col. 2    | Col. 3   | Col. 4   |
| <b>G</b> | <b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI<br/>MARE DE UN AN</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat<br>împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile<br>(1614+1615+1617+1618+1681-169)   | 50        | 0  | 0  |
|          | 2. Sume datorate instituțiilor de credit<br>(1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)   | 51        | 0  | 0  |
|          | 3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)   | 52        | 0  | 0  |
|          | 4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)  | 53        | 0  | 0  |
|          | 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)  | 54        | 0  | 0  |
|          | 6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)   | 55        | 0  | 0  |
|          | 7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea<br>intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453)   | 56        | 0  | 0  |
|          | 8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale<br>(1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+436+437+4<br>381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+<br>473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197) | 57        | 0  | 0  |
|          | <b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>   | <b>58</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>H</b> | <b>H. PROVIZIOANE</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | <b>1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150),<br/>(rd. 60+61) din care:</b>  | <b>59</b> | 38.022.115   | 66.406.842   |
|          | 1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2 (ct.<br>1501)  | 60        | 38.022.115   | 66.406.842   |
|          | 1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 3 (ct.<br>1502)  | 61        | 0  | 0  |
|          | <b>2. Provizioane nespecifice (ct. 151), (rd. 63 la 69) din care:</b>  | <b>62</b> | 551.471  | 1.191.133  |
|          | 2.1. Provizioane pentru litigii (ct. 1511)   | 63        | 0  | 0  |
|          | 2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților (ct. 1512)  | 64        | 0  | 0  |
|          | 2.3. Provizioane pentru restructurare (ct. 1514)   | 65        | 0  | 0  |
|          | 2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute<br>la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)  | 66        | 0  | 0  |
|          | 2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)  | 67        | 0  | 0  |
|          | 2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)   | 68        | 0  | 0  |
|          | 2.7. Alte provizioane (ct. 1518)   | 69        | 551.471  | 1.191.133  |
|          | <b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd 59+62)</b>   | <b>70</b> | <b>38.573.586</b>                                    | <b>67.597.975</b>                                    |
| <b>I</b> | <b>I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 72+75+78) din care:</b>   | <b>71</b> | 0  | 0  |
|          | 1. Subvenții pentru investiții (ct 475) (rd. 73+74) din care:  | 72        | 0  | 0  |
|          | 1.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475)   | 73        | 0  | 0  |
|          | 1.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475)  | 74        | 0  | 0  |
|          | 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 76+77) din care:  | 75        | 0  | 0  |
|          | 2.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)   | 76        | 0  | 0  |
|          | 2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)  | 77        | 0  | 0  |
|          | <b>Fond Comercial negativ (ct. 2075)</b>   | <b>78</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**BILANȚ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

|          | Identificarea indicatorului   | Rând      | Sold la începutul exercițiului financiar (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
|----------|---|-----------|--|--|
|          | Col. 1  | Col. 2    | Col. 3   | Col. 4   |
| <b>J</b> | <b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | <b>I. CAPITAL din care:</b>   | <b>X</b>  |  |  |
|          | 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)   | 79        | 26.414.406                                     | 94.561.700                                     |
|          | 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)   | 80        | 0  | 0  |
|          | 3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)  | <b>X</b>  |  |  |
|          | Sold C  | 81        | 0  | 0  |
|          | Sold D  | 82        | 0  | 0  |
|          | <b>TOTAL CAPITAL (rd. 79+80+81-82)</b>  | <b>83</b> | <b>26.414.406</b>                              | <b>94.561.700</b>                              |
|          | <b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>   | <b>84</b> | 0  | 0  |
|          | <b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>  | <b>85</b> | 0  | 0  |
|          | <b>IV. REZERVE</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | 1. Rezerve legale (ct. 1061)  | 86        | 5.282.881                                      | 5.282.881                                      |
|          | 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)  | 87        | 0  | 0  |
|          | 3. Alte rezerve (ct. 1068)  | 88        | 0  | 0  |
|          | 4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069) | 89        | 0  | 0  |
|          | <b>TOTAL REZERVE (rd 86 la 89)</b>  | <b>90</b> | 5.282.881                                      | 5.282.881                                      |
|          | 5. Acțiuni proprii (ct. 109)  | 91        | 0  | 0  |
|          | 6. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)                            | 92        | 0  | 0  |
|          | 7. Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii (ct. 149)                               | 93        | 0  | 0  |
|          | <b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)</b>  | <b>X</b>  |  |  |
|          | Sold C  | 94        | 0  | 1  |
|          | Sold D  | 95        | 0  | 0  |
|          | <b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>                              | <b>X</b>  |  |  |
|          | Sold C  | 96        | 29.447.295                                     | 0  |
|          | Sold D  | 97        | 0  | 7.087.854                                      |
|          | Repartizarea profitului (ct. 129)   | 98        | 0  | 0  |
|          | <b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd 83+84+85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)</b>                   | <b>99</b> | <b>61.144.582</b>                              | <b>92.756.728</b>                              |

**DIRECTOR GENERAL,**

Oana-Viorica Velicu,  
Semnătura și ștampila



**ÎNTOCMIT,**

Laurențiu Timofte  
Contabil șef

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Anexa nr. A2

|   |  |
|---|--|
| Județul 40  | Activitatea preponderentă: activități ale fondurilor de pensii                     |
| METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA | (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)                       |
| Municipiul București  | Cod clasa CAEN: 6530   |
| ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, et.4, unitatea 4B, Sector 1          | Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: activități ale fondurilor de pensii |
| TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45  | (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)                       |
| Număr din registrul comerțului: J40/13196/2007  | Cod clasa CAEN: 6530   |
| Forma de proprietate: 34  | Cod unic de înregistrare: 22080817   |

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**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                            |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>  |           |   |                                   |
| 1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)  | 1         | 64.653.506                                | 41.306.836                        |
| a) Venituri din activitatea de exploatare (704+705+706+708), (rd. 2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4)                          | 2         | 64.653.506                                | 41.306.836                        |
| a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2)  | 2.1       | 64.653.506                                | 41.306.836                        |
| a1.1) Venituri din servicii prestate - Pilon 2 (ct.7041) (rd. 2.1.1.1 + 2.1.1.2 + 2.1.1.3 + 2.1.1.4)              | 2.1.1     | 64.653.506                                | 41.306.836                        |
| a1.1.1) Comision de administrare - Pilon 2 (ct.70411) (rd. 2.1.1.1.1+ 2.1.1.1.2)                                  | 2.1.1.1   | 64.652.107                                | 41.305.101                        |
| a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct.704111)                                  | 2.1.1.1.1 | 26.878.736                                | 14.744.626                        |
| a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii administrat privat - Pilon 2 (ct.704112) | 2.1.1.1.2 | 37.773.371                                | 26.560.475                        |
| a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct.70412)   | 2.1.1.2   | 1.399                                     | 1.735                             |
| a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2 (ct.70413)   | 2.1.1.3   | 0   | 0                                 |
| a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2 (ct. 70414)   | 2.1.1.4   | 0   | 0                                 |
| a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct. 7042) (rd. 2.1.2.1 + 2.1.2.2 + 2.1.2.3 + 2.1.2.4)             | 2.1.2     | 0   | 0                                 |
| a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct. 70421) (rd. 2.1.2.1.1 + 2.1.2.1.2)                                | 2.1.2.1   | 0   | 0                                 |
| a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)                                 | 2.1.2.1.1 | 0   | 0                                 |
| a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct. 704212)       | 2.1.2.1.2 | 0   | 0                                 |
| a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)  | 2.1.2.2   | 0   | 0                                 |
| a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3 (ct. 70423)  | 2.1.2.3   | 0   | 0                                 |
| a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3 (ct. 70424)   | 2.1.2.4   | 0   | 0                                 |
| a2) Venituri din studii și cercetări (ct. 705)  | 2.2       | 0   | 0                                 |
| a3) Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii (ct. 706)   | 2.3       | 0   | 0                                 |
| a4) Venituri din activități diverse (ct. 708)   | 2.4       | 0   | 0                                 |
| b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)                                 | 3         | 0   | 0                                 |
| 2. Venituri din producția de imobilizări (721+722)  | 4         | 0   | 0                                 |
| 3. Alte venituri din exploatare (ct. 755+758)   | 5         | 44.367                                    | 22                                |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd 01+04+05)</b>  | <b>6</b>  | <b>64.697.873</b>                         | <b>41.306.858</b>                 |

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

| Identificarea elementului  | Rând      | Realizări aferente perioadei de raportare |                                   |
|--|-----------|---|-----------------------------------|
|  |           | Exercițiul financiar precedent (lei)      | Exercițiul financiar curent (lei) |
| <b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>   |           |   |                                   |
| 4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd 08 la 10)  | 7         | 19.890                                    | 26.019                            |
| a) Cheltuieli cu materialele consumabile (602)   | 8         | 7.314                                     | 8.970                             |
| b) Alte cheltuieli cu materialele (603+604+608-609)  | 9         | 424                                       | 218                               |
| c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (605-741)   | 10        | 12.152                                    | 16.831                            |
| 5. Cheltuieli suportate de administrator în legatură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct. 620) | 11        | 4.368.697                                 | 2.362.618                         |
| 6. Cheltuieli cu personalul (rd 13+14)   | 12        | 3.405.437                                 | 3.304.540                         |
| a) Salarii și indemnizații (641+642+643+644)   | 13        | 3.315.731                                 | 3.213.007                         |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646)  | 14        | 89.706                                    | 91.533                            |
| 7. Ajustări  | 15        |   |                                   |
| a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd 17-18)   | 16        | 75.326                                    | 57.946                            |
| a.1) Cheltuieli (6811+6813+6817)   | 17        | 75.326                                    | 57.946                            |
| a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)   | 18        | 0   | 0                                 |
| b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd 20-21)  | 19        | 0   | 0                                 |
| b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)   | 20        | 0   | 0                                 |
| b.2) Venituri (ct. 754+7814)   | 21        | 0   | 0                                 |
| 8. Alte cheltuieli de exploatare (rd 23+24+25)   | 22        | 13.271.672                                | 18.685.207                        |
| a) Cheltuieli privind prestațiile externe (611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)                            | 23        | 3.654.239                                 | 3.000.327                         |
| b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate (ct. 635)   | 24        | 9.209.777                                 | 15.588.028                        |
| c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+ 658)  | 25        | 407.656                                   | 96.852                            |
| 9. Ajustări privind provizioanele (rd 27-rd 28)  | 26        | 11.091.532                                | 29.024.136                        |
| a) Cheltuieli (ct. 6812)   | 27        | 11.602.091                                | 29.447.997                        |
| b) Venituri (ct. 7812)   | 28        | 510.559                                   | 423.861                           |
| <b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 +19 + 22 +26)</b>  | <b>29</b> | <b>32.232.554</b>                         | <b>53.460.466</b>                 |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>  | <b>X</b>  |   |                                   |
| -Profit (rd 06-29)   | 30        | 32.465.319                                | 0                                 |
| -Pierdere (rd 29-06)   | 31        | 0   | 12.153.608                        |

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

| Identificarea elementului   | Rând      | Realizări aferente perioadei de raportare |                                   |
|---|-----------|---|-----------------------------------|
|   |           | Exercițiul financiar precedent (lei)      | Exercițiul financiar curent (lei) |
| <b>VENITURI FINANCIARE</b>  | <b>X</b>  |   |                                   |
| 11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)  | 32        | 0   | 0                                 |
| -din care,veniturile obținute de la entitățile afiliate   | 33        | 0   | 0                                 |
| 12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)  | 34        | 4.385.821                                 | 4.723.758                         |
| -din care,venituri obținute de la entitățile afiliate   | 35        | 0   | 0                                 |
| 13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)  | 36        | 1.560.127                                 | 2.715.419                         |
| <b>VENITURI FINANCIARE-TOTAL (rd. 32+34+36)</b>   | <b>37</b> | <b>5.945.948</b>                          | <b>7.439.177</b>                  |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>  | <b>X</b>  |   |                                   |
| 14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40) | 38        | 23  | 253                               |
| Cheltuieli (ct. 686)  | 39        | 23  | 253                               |
| Venituri (ct. 786)  | 40        | 0   | 0                                 |
| 15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)   | 41        | 0   | 0                                 |
| -din care, cheltuieli în relația cu părțile afiliate  | 42        | 0   | 0                                 |
| 16. Alte cheltuieli financiare (663+664+665+667+668)  | 43        | 3.593.139                                 | 2.373.170                         |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL (rd 38+41+43)</b>  | <b>44</b> | <b>3.593.162</b>                          | <b>2.373.423</b>                  |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ</b>  | <b>X</b>  |   |                                   |
| -Profit (rd 37-44)  | 45        | 2.352.786                                 | 5.065.754                         |
| -Pierdere (rd 44-37)  | 46        | 0   | 0                                 |
| <b>VENITURI TOTALE (rd. 06+37)</b>  | <b>47</b> | <b>70.643.821</b>                         | <b>48.746.035</b>                 |
| <b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+44)</b>  | <b>48</b> | <b>35.825.716</b>                         | <b>55.833.889</b>                 |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Ă)</b>  | <b>X</b>  |   |                                   |
| -Profit(rd. 47-48)  | 49        | 34.818.105                                | 0                                 |
| -Pierdere(rd. 48-47)  | 50        | 0   | 7.087.854                         |
| 17. Impozitul pe profit (ct. 691)   | 51        | 5.370.810                                 | 0                                 |
| 18. Alte impozite (ct. 698)   | 52        | 0   | 0                                 |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>   | <b>X</b>  |   |                                   |
| -Profit (rd. 49-51-52)  | 53        | 29.447.295                                | 0                                 |
| -Pierdere (rd. 50+51+52)  | 54        | 0   | 7.087.854                         |

**DIRECTOR GENERAL,**

**Oana-Viorica Velicu,**  
Semnătura și ștampila



**ÎNTOCMIT,**

**Laurențiu Timofte**  
Contabil șef

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

*Anexa nr. A3*

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
 la data de 31 decembrie 2019

| Nr. crt. | Denumirea elementului   | 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  |
| 1        | Capital subscris  | 26.414.406                                     | 68.147.294        | 0                 | 94.561.700                                     |
| 2        | Prime de capital  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 3        | Rezerve din reevaluare  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 4        | Rezerve legale  | 5.282.881                                      | 0                 | 0                 | 5.282.881                                      |
| 5        | Rezerve statutare sau contractuale  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 6        | Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare                            | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 7        | Alte rezerve  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 8        | Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 9        | Acțiuni proprii   | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 10       | Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii                           | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 11       | Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii                            | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 12       | Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
|          | Sold creditor   | 0  | 29.447.295        | 29.447.294        | 1  |
| 13       | Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile                    | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
|          | Sold creditor   | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 14       | Rezultatul exercițiului financiar   | 29.447.295                                     | 7.087.854         | 0                 | 7.087.854                                      |
|          | Sold creditor   | 29.447.295                                     | 0                 | 29.447.295        | 0  |
| 15       | Repartizarea profitului   | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 16       | <b>Total capitaluri proprii</b>   | <b>61.144.582</b>                              | <b>90.506.735</b> | <b>58.894.589</b> | <b>92.756.728</b>                              |

**DIRECTOR GENERAL,**  
 Oana-Viorica Velicu,  
 Semnătura și ștampilă



**ÎNTOCMIT,**

Laurențiu Timofte  
 Contabil șef

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (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)    | Descrășteri (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
|-----------|---|--|-------------------|-------------------|--|
| Col.1     | Col.2   | Col.3  | Col.4             | Col.5             | Col.6  |
| 1         | Capital subscris  | 26.414.406                                     | 0                 | 0                 | 26.414.406                                     |
| 2         | Prime de capital  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 3         | Rezerve din reevaluare  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 4         | Rezerve legale  | 5.282.881                                      | 0                 | 0                 | 5.282.881                                      |
| 5         | Rezerve statutare sau contractuale  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 6         | Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare        | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 7         | Alte rezerve  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 8         | Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 9         | Actiuni proprii   | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 10        | Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii                   | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 11        | Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii                    | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
|           | Rezultatul reportat reprezentând  |  |                   |                   |  |
| 12        | profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită                           | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
|           |   |  | 26.718.180        | 26.718.180        | 0  |
| 13        | Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile            | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 14        | Rezultatul exercițiului financiar   | 28.341.111                                     | 29.447.295        | 28.341.111        | 29.447.295                                     |
| 15        | Repartizarea profitului   | -1.622.931                                     | 0                 | -1.622.931        | 0  |
| <b>16</b> | <b>Total capitaluri proprii</b>   | <b>58.415.467</b>                              | <b>56.165.475</b> | <b>53.436.360</b> | <b>61.144.582</b>                              |

**DIRECTOR GENERAL,**

Oana-Viorica Velicu,  
Semnătura și ștampila



Laurențiu Timofte  
Contabil șef

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

*Anexa nr. A4*

Județul 40  
 METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA  
 Municipiul București  
 ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, et.4, unitatea 4B, Sector 1  
 TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45  
 Număr din registrul comerțului: J40/13196/2007  
 Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderantă: activități ale fondurilor de pensii  
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
 Cod clasa CAEN: 6530  
 Activitatea preponderantă efectiv desfășurată: activități ale fondurilor de pensii  
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
 Cod clasa CAEN: 6530  
 Cod unic de înregistrare: 22080817

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2019**

| Nr. crt.  | Denumirea indicatorului  | Exercițiul financiar precedent (lei) | Exercițiul financiar curent (lei) |
|-----------|--|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Col. 1    | Col. 2   | Col. 3                               | Col. 4                            |
| <b>A</b>  | <b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>  |                                      |                                   |
| 1         | Profit /(Pierdere) netă după impozitare  | 29.447.295                           | -7.087.854                        |
| 2         | Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale  | 75.326                               | 57.946                            |
| 3         | Venituri din dobânzi   | -4.385.821                           | -4.723.758                        |
| 4         | Cheltuieli estimate  | 78.248                               | -7.762                            |
| 5         | Venituri din provizioane   | -510.559                             | -423.861                          |
| 6         | Cheltuieli cu provizioanele  | 11.602.091                           | 29.447.997                        |
| 7         | Alte venituri non cash   | -1.523.785                           | -2.700.071                        |
| 8         | Alte cheltuieli  | 3.148.817                            | 2.360.691                         |
| <b>9</b>  | <b>Profit/pierdere din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant (rd.01 la 08)</b> | <b>37.931.612</b>                    | <b>16.923.328</b>                 |
| 10        | (Creștere)/descreștere debitori diverși  | -719.202                             | -1.023.154                        |
| 11        | (Creștere)/descreștere stocuri   | 1.299                                | -400                              |
| 12        | Creștere/(descreștere) furnizori   | 35.629                               | -59.150                           |
| 13        | Creștere/(descreștere) creditori diverși   | 567.057                              | -2.001.518                        |
| 14        | (Creștere)/descreștere cheltuieli în avans   | -21.101                              | -7.746                            |
| <b>15</b> | <b>Modificări ale capitalului circulant (rd.10 la 14)</b>  | <b>-136.318</b>                      | <b>-3.091.968</b>                 |
| <b>16</b> | <b>Trezoreria netă din activități de exploatare (rd.9+rd.15)</b>   | <b>37.795.294</b>                    | <b>13.831.360</b>                 |
| <b>B</b>  | <b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>  |                                      |                                   |
| 17        | Achiziționări de imobilizări corporale și necorporale  | -148.952                             | -30.044                           |
| 18        | Achiziționare de instrumente financiare cu scadență mai mare de 1 an   | -13.472.822                          | -44.841.844                       |
| 19        | Dobândă încasată   | 4.870.771                            | 3.407.040                         |
| <b>20</b> | <b>Trezoreria netă din/(utilizată în) activități de investiții (rd.17 la rd.19)</b>                            | <b>-8.751.003</b>                    | <b>-41.464.848</b>                |
| <b>C</b>  | <b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>   |                                      |                                   |
| 21        | Incasări din Emisiunea de acțiuni  | 0                                    | 38.700.000                        |
| 22        | Împrumuturi pe termen scurt primite  | 869                                  | -22                               |
| 23        | Plati de dividende (inclusiv impozit pe dividende)   | -26.718.180                          | 0                                 |
| <b>23</b> | <b>Trezoreria netă din activități de finanțare</b>   | <b>-26.717.311</b>                   | <b>38.699.978</b>                 |
| 24        | Descreșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie (rd.16+rd.20+rd.23)                            | 2.326.980                            | 11.066.490                        |
| 25        | Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar                                    | 404.265                              | 2.731.245                         |
| 26        | Creșterea/Descreșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie                                      | 2.326.980                            | 11.066.490                        |
| <b>27</b> | <b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar (rd.25+rd.26)</b>               | <b>2.731.245</b>                     | <b>13.797.735</b>                 |

Așa cum este prezentat în politica contabilă 6G, trezoreria și echivalentele acesteia cuprind numerar în casă, disponibil din conturile bancare, depozite la vedere, investiții financiare pe termen scurt cu scadență mai mică de 3 luni.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)**

---

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2019 (continuare)

Astfel, trezoreria și echivalentele acesteia se compun din următoarele poziții din bilanț:

| Poziție bilanț  | Sold la începutul<br>exercițiului financiar<br>(lei) | Sold la sfârșitul<br>exercițiului<br>financiar (lei) |
|---|--|--|
| III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT            | 2.146.255  | 12.716.690   |
| IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ                          | 584.990  | 1.081.045  |
| <b>Trezorerie și echivalente de trezorerie -TOTAL</b> | <b>2.731.245</b>                                     | <b>13.797.735</b>                                    |

**DIRECTOR GENERAL,**

**Oana-Viorica Velicu,**  
Semnătura și ștampila



**ÎNTOCMIT,**

**Laurențiu Timofte**  
Contabil Șef



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**1. PROVIZIOANE**

| Nr crt | Denumirea provizionului                                      | Sold la începutul exercițiului financiar 2019 (lei) | Transferuri în conturi (lei) | Transferuri din conturi (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2019 (lei) |
|--------|--|---|------------------------------|-------------------------------|---|
| Col.0  | Col.1  | Col.2   | Col.3                        | Col.4                         | Col.5 = 2+3-4                                       |
| 1      | Provizioane pentru riscuri si cheltuieli - bonusuri angajati | 331.889   | 363.043                      | 331.889                       | 363.043   |
| 2      | Provizioane pentru concedii neefectuate                      | 219.582   | 97.265                       | 91.720                        | 225.127   |
| 3      | Provizion tehnic   | 38.022.115  | 28.384.979                   | 252                           | 66.406.842  |
| 4      | Provizion prescriptii Fond                                   | 0   | 602.963                      | 0                             | 602.963   |
|        | <b>TOTAL</b>   | <b>38.573.586</b>                                   | <b>29.448.250</b>            | <b>423.861</b>                | <b>67.597.975</b>                                   |

Societatea a constituit provizioane pentru bonusurile de performanță ale angajaților aferente anului 2019, suma în sold la 31 decembrie 2019 fiind de 363.043 lei (31 decembrie 2018: 331.889 lei).

Începand cu anul 2013, Societatea constituie provizion tehnic conform Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare. Valoarea totală a acestui provizion pentru anul 2019 este de 66.406.482 lei (31 decembrie 2018: 38.022.115 lei). La sfârșitul anului 2019 valoarea provizionului tehnic constituit de Societate este în sumă de 66.406.482 lei.

Conform Normei ASF nr. 9/28.01.2016, intrata 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.

Metoda de calcul utilizată de actuarul companiei pentru calcularea valorii totale a provizionului tehnic este modelul standard prevăzut de Norma 13/2012. 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.

Activele financiare necesare constituirii provizionului tehnic provin din resursele financiare proprii ale administratorului și au valoarea totală de 74.239.915 lei la 31.12.2019 (52.294.602 lei la 31.12.2018), în următoarea structură:

| Active suport pentru provizionul tehnic (lei) | Sold la începutul exercițiului financiar (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
|---|--|--|
| Titluri de Stat                               | 52.149.680                                     | 74.041.089                                     |
| Conturi curente la banci                      | 144.922  | 198.825  |
| <b>Total</b>                                  | <b>52.294.602</b>                              | <b>74.239.915</b>                              |

Evaluarea activelor corespunzătoare provizionului tehnic se realizează de către administrator pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011, respectiv la valoarea de piață, metodă detaliată în Nota 6E.



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REPARTIZAREA PROFITULUI**

În anul 2019 Societatea a înregistrat o pierdere brută în sumă de 7.087.854 lei. Pierderea se reportează urmând a fi acoperită în cursul exercițiilor financiare viitoare.

| <b>DESTINAȚIA PROFITULUI/PIERDERII LA 31 DECEMBRIE 2019</b>                         | <b>Suma (lei)</b> |
|---|-------------------|
| <b>Col. 1</b>   | <b>Col. 2</b>     |
| <b>Pierderea brută de repartizat</b>  | <b>-7.087.854</b> |
| - Rezerva legală  | 0                 |
| - Acoperirea pierderii contabile  | 0                 |
| - Dividende   | 0                 |
| - Alte rezerve  | 0                 |
| - Rezultat reportat   | -7.087.854        |
| - Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private | 0                 |
| <b>Profit/pierdere nerepartizată</b>  | <b>0</b>          |

**Dividende**

În anul 2019 Societatea nu a distribuit dividende către acționari. Profitul aferent anului 2018, 29.447.294 lei, a fost încorporat integral în capitalul social care a fost majorat în cursul anului 2019 de la 26.414.406 lei la 94.561.700 lei. O parte din majorarea de capital, 38.700.000 lei, a fost primită sub formă de aport în numerar de la acționarul majoritar.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE**

| DENUMIRE INDICATOR  | Exercițiul financiar<br>precedent (lei) | Exercițiul financiar<br>curent (lei) |
|---|---|--------------------------------------|
| Col.1   | Col.2                                   | Col.3                                |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>  |   |                                      |
| 1.Cifra de afaceri netă   | 64.653.506                              | 41.306.836                           |
| a) Venituri din activitatea curentă   | 64.653.506                              | 41.306.836                           |
| b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete                                     | 0                                       | 0                                    |
| 2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii   | 0                                       | 0                                    |
| 3. Alte venituri din exploatare   | 44.367                                  | 22                                   |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>  | <b>64.697.873</b>                       | <b>41.306.858</b>                    |
| <b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>  |   |                                      |
| 4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe   | 19.890                                  | 26.019                               |
| a) Cheltuieli cu materialele consumabile  | 7.314                                   | 8.970                                |
| b) Alte cheltuieli cu materialele   | 424                                     | 218                                  |
| c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)  | 12.152                                  | 16.831                               |
| 5. Cheltuielile suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii* | 4.368.697                               | 2.362.618                            |
| 6. Cheltuieli cu personalul   | 3.405.437                               | 3.304.540                            |
| a) Salarii  | 3.315.731                               | 3.213.007                            |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială   | 89.706                                  | 91.533                               |
| 7. Ajustări   |   |                                      |
| a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale  | 75.326                                  | 57.946                               |
| a.1) Cheltuieli   | 75.326                                  | 57.946                               |
| a.2) Venituri   | 0                                       | 0                                    |
| b) Ajustarea valorii activelor circulante   | 0                                       | 0                                    |
| b.1) Cheltuieli   | 0                                       | 0                                    |
| b.2) Venituri   | 0                                       | 0                                    |
| 8. Alte cheltuieli de exploatare  | 13.271.672                              | 18.685.207                           |
| a) Cheltuieli privind prestațiile externe   | 3.654.239                               | 3.000.327                            |
| b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate  | 9.209.777                               | 15.588.028                           |
| c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate  | 407.656                                 | 96.852                               |
| 9. Ajustări privind provizioanele   | 11.091.532                              | 29.024.136                           |
| a) Cheltuieli   | 11.602.091                              | 29.447.997                           |
| b) Venituri   | 510.559                                 | 423.861                              |
| <b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>  | <b>32.232.554</b>                       | <b>53.460.466</b>                    |

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE (continuare)**

**A) Cifra de afaceri netă** este formată din veniturile obținute din comisioanele de administrare a activelor fondului așa cum sunt ele stabilite prin lege, respectiv:

| Descriere  | Exercițiul financiar<br>încheiat la 31 decembrie<br>2018<br>(lei) | Exercițiul financiar<br>încheiat la 31 decembrie<br>2019<br>(lei) |
|--|---|---|
| Venituri din comisionul de administrare din contribuțiile brute* | 26.878.736  | 14.744.626  |
| Venituri din comisionul de administrare din activul net**        | 37.773.371  | 26.560.475  |
| Venituri din penalitățile percepute în caz de transfer           | 1.399   | 1.735   |
| <b>Total</b>   | <b>64.653.506</b>   | <b>41.306.835</b>   |

\*În urma OUG 114 din Decembrie 2018 comisionul de administrare din contribuții brute a scăzut în 2019 de la 2,5% la 1% începând cu contribuțiile brute încasate în Martie 2019.

\*\*Același act legislativ a modificat comisionul de administrare din activul net de la un procent fix de 0,05% pe lună la 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.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE (continuare)**

**B) Cheltuieli privind prestațiile externe**

| <b>Descriere</b>  | <b>Exercițiul financiar<br/>încheiat la 31<br/>decembrie 2018 (lei)</b> | <b>Exercițiul financiar<br/>încheiat la 31 decembrie<br/>2019<br/>(lei)</b> |
|---|---|---|
| Cheltuieli comisioane și bonusuri agenți de marketing                     | 14.077  | 5.500   |
| Cheltuieli onorarii audit extern  | 307.897   | 146.892   |
| Cheltuieli onorarii consultanță juridică                                  | 62.087  | 38.881  |
| Cheltuieli consultanța fiscală  | 70.392  | 80.791  |
| Cheltuieli onorarii depozitar   | 1.224.242   | 1.434.422   |
| Cheltuieli cotizatii asociații profesionale                               | 456.589   | 221.679   |
| Cheltuieli cu chiriile  | 233.287   | 204.309   |
| Cheltuieli cu asigurările   | 5.161   | 9.011   |
| Cheltuieli reclamă și publicitate   | 1.834   | 24.914  |
| Cheltuieli de protocol  | 8.816   | 6.817   |
| Cheltuieli cu serviciile poștale, curierat, telefoane                     | 760.701   | 603.400   |
| Cheltuieli cu comisioanele bancare  | 10.955  | 12.758  |
| Cheltuieli deplasari (cazare, masa, transport)                            | 19.959  | 16.563  |
| Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terți                           | 601.319   | 360.079   |
| Cheltuieli leasing personal   | 160.767   | 211.768   |
| Cheltuieli de întreținere aplicații informatice                           | 876.660   | 974.976   |
| Cheltuieli întreținere auto   | 1.930   | 3.745   |
| Cheltuieli întreținere sediu și echipamente                               | 74.633  | 83.746  |
| Alte cheltuieli de exploatare (contribuții la Fondul de garantare)*       | 2.981.526   | 626.175   |
| Cheltuieli cu comisioanele bancare și de tranzacționare aferente fondului | 150.106   | 296.520   |
| <b>Cheltuieli privind prestațiile externe</b>                             | <b>8.022.936</b>  | <b>5.362.945</b>  |

\*\* Contribuția anuală calculată de Fondul de Garantare a drepturilor din sistemul de pensii private și aprobată de ASF a fost pentru anul 2019 de 426.884 lei, față de 2.782.488 lei în 2018.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**3 ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE (continuare)**

**C) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate**

| Descriere   | Exercițiul financiar<br>încheiat la 31<br>decembrie 2018 (lei) | Exercițiul financiar<br>încheiat la 31<br>decembrie 2019 (lei) |
|---|--|--|
| Cheltuieli cu taxele de funcționare și alte taxe către ASF  | 9.178.855  | 10.623.491   |
| Cheltuieli cu taxe către Casa Națională de Pensii Publice (0,5% din Contribuțiile brute ale Fondului) (*) | 0  | 4.934.312  |
| Cheltuieli cu alte impozite și taxe (taxe locale, fond de solidaritate)                                   | 30.922   | 30.224   |
| <b>TOTAL</b>  | <b>9.209.777</b>   | <b>15.588.027</b>  |

(\*) Prin OUG 114/2018 s-a introdus o taxa de 0,5% din contribuțiile brute începând cu cele încasate în luna Martie 2019.

Taxele plătite către ASF au crescut în 2019 corespunzător cu creșterea activului net al Fondului, respectiv a contribuțiilor încasate lunar de la Casa Națională de Pensii Publice, astfel:

| Descriere   | Exercițiul financiar<br>încheiat la 31<br>decembrie 2018 (lei) | Exercițiul financiar<br>încheiat la 31 decembrie<br>2019 (lei) |
|---|--|--|
| Taxa de administrare din activul net total (0,0078%)  | 5.943.375  | 7.371.663  |
| Taxa de administrare din contribuții brute (0,3% Ianuarie-Iunie 2019 și 0,25% Iulie-Decembrie 2019) | 3.228.280  | 3.243.828  |
| Alte taxe ASF (avizări diverse)   | 7.200  | 8.000  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>9.178.855</b>   | <b>10.623.491</b>  |

**D) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate**

| Descriere  | Exercițiul financiar<br>încheiat la 31<br>decembrie 2018 (lei) | Exercițiul financiar<br>încheiat la 31 decembrie<br>2019<br>(lei) |
|--|--|---|
| Cheltuieli de exploatare privind vânzarea de imobilizări corporale | 48.045   | 0   |
| Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi, penalități                      | 33.451   | 30.501  |
| Cheltuieli cu sponsorizările                                       | 324.961  | 66.248  |
| Alte cheltuieli de exploatare                                      | 1.199  | 102   |
| <b>TOTAL</b>   | <b>407.656</b>   | <b>96.852</b>   |

Societatea a încheiat pe parcursul anului 2019 un contract de sponsorizare pentru care va beneficia de credit fiscal la plata impozitului pe profit, astfel:

| Nr. crt. | Entitatea sponsorizată | Suma (lei)    |
|----------|------------------------|---------------|
| 1        | Asociația InfoCons     | 66.248        |
|          | <b>Total</b>           | <b>66.248</b> |

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2019**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**4. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR**

| Creațe                  | Sold la sfârșitul<br>exercițiului financiar<br>2019 (lei) | TERMEN DE LICHIDITATE |            |
|-------------------------|---|-----------------------|------------|
|                         |   | Sub 1 an              | Peste 1 an |
| Col. 0                  | Col. 1=2+3  | Col. 2                | Col. 3     |
| Creanțe comerciale      | 4.338.624   | 4.338.624             | 0          |
| Alte creanțe            | 200.320   | 200.320               | 0          |
| <b>Total, din care:</b> | <b>4.538.944</b>  | <b>4.538.944</b>      | <b>0</b>   |

| Creațe                  | Sold la sfârșitul<br>exercițiului financiar<br>2018 (lei) | TERMEN DE LICHIDITATE |            |
|-------------------------|---|-----------------------|------------|
|                         |   | Sub 1 an              | Peste 1 an |
| Col. 0                  | Col. 1=2+3  | Col. 2                | Col. 3     |
| Creanțe comerciale      | 3.420.057   | 3.420.057             | 0          |
| Alte creanțe            | 79.202  | 79.202                | 0          |
| <b>Total, din care:</b> | <b>3.499.259</b>  | <b>3.499.259</b>      | <b>0</b>   |

Soldul poziției "Creanțe Comerciale" reprezintă sumele ce urmează să fie facturate către fondul de pensii administrat de către Societate pentru activitatea de administrare a activelor, aferente lunii Decembrie 2019 în cumul de 4.338.624 lei (31 decembrie 2018: 3.420.057 lei).

În categoria "Alte creanțe" s-au cuprins, în principal, sumele de recuperat de la Fondul național unic de asigurări sociale în cuantum de 200.092 lei (31 decembrie 2018: 79.202 lei).

| Datorii  | Sold la sfârșitul<br>exercițiului financiar<br>2019 (lei) | 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      |
| Datorii comerciale-furnizori interni               | 288.124   | 288.124                 | 0        | 0           |
| Datorii comerciale-furnizori externi               | 6.178   | 6.178                   | 0        | 0           |
| Furnizori de imobilizări                           | 0   | 0                       | 0        | 0           |
| Datorii comerciale - furnizori facturi de întocmit | 143.177   | 143.177                 | 0        | 0           |
| Alte împrumuturi-leasing și card de credit         | 847   | 847                     | 0        | 0           |
| Datorii față de personal                           | 66.315  | 66.315                  | 0        | 0           |
| Datorii către Bugetul de Stat                      | 32.618  | 32.618                  | 0        | 0           |
| Datorii către Bugetul de Asigurari Sociale         | 81.203  | 81.203                  | 0        | 0           |
| Datorii către ASF                                  | 928.201   | 928.201                 | 0        | 0           |
| Datorii către agenții de marketing persoane fizice | 0   | 0                       | 0        | 0           |
| Alte datorii                                       | 0   | 0                       | 0        | 0           |
| Dividende de plata                                 | 0   | 0                       | 0        | 0           |
| <b>Total, din care</b>                             | <b>1.546.663</b>  | <b>1.546.663</b>        | <b>0</b> | <b>0</b>    |



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019**  
(toate sumele sunt exprimate în LEL, dacă nu este specificat altfel)

**4. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)**

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 9 M.

| Datorii  | Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2018 (lei) | TERMEN DE EXIGIBILITATE |            |             |
|--|---|-------------------------|------------|-------------|
|  |   | Sub 1 an                | Peste 1 an | Peste 5 ani |
| 0  | 1=2+3+4   | 2                       | 3          | 4           |
| Datorii comerciale-furnizori interni               | 353.453   | 353.453                 | 0          | 0           |
| Datorii comerciale-furnizori externi               | 0   | 0                       | 0          | 0           |
| Furnizori de imobilizări                           | 0   | 0                       | 0          | 0           |
| Datorii comerciale - furnizori facturi de întocmit | 150.939   | 150.939                 | 0          | 0           |
| Alte împrumuturi-leasing și card de credit         | 869   | 869                     | 0          | 0           |
| Datorii față de personal                           | 78.963  | 78.963                  | 0          | 0           |
| Datorii către Bugetul de Stat                      | 2.132.842   | 2.132.842               | 0          | 0           |
| Datorii către Bugetul de Asigurari Sociale         | 95.216  | 95.216                  | 0          | 0           |
| Datorii către ASF                                  | 803.087   | 803.087                 | 0          | 0           |
| Datorii către agenții de marketing persoane fizice | 0   | 0                       | 0          | 0           |
| Alte datorii                                       | 0   | 0                       | 0          | 0           |
| Dividende de plata                                 | 0   | 0                       | 0          | 0           |
| <b>Total, din care</b>                             | <b>3.615.368</b>                                    | <b>3.615.368</b>        | <b>0</b>   | <b>0</b>    |

**5. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

Duratele de viață ale imobilizărilor corporale sunt detaliate în cadrul Notei 6, *Principii, politici și metode contabile*.

Societatea nu a constituit provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale.

| Denumirea elementului de activ imobilizat             | Valoarea brută                                   |                   |  |  | Ajustare de valoare                              |  |                            |  |
|---|--|-------------------|--|--|--|--|----------------------------|--|
|   | Soldul la începutul exercițiului financiar (lei) | Creșteri (lei)    | Cedări, transferuri și alte reduceri (lei) | Soldul la sfârșitul exercițiului financiar (lei) | Soldul la începutul exercițiului financiar (lei) | Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar (lei) | Reduceri sau reluări (lei) | Soldul la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
| Col. 1  | Col. 2   | Col. 3            | Col. 4                                     | Col. 5=2+3-4                                     | Col. 6   | Col. 7   | Col. 8                     | Col. 9=6+7-8                                     |
| <b>Imobilizări necorporale</b>                        |  |                   |  |  |  |  |                            |  |
| Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare | 0  |                   |  | 0  | 0  |  | 0                          | 0  |
| Alte imobilizări                                      | 729.902  | 112.923           | 0  | 842.825  | 727.620  | 33.769   | 0                          | 761.389  |
| Fondul comercial                                      | 637.773  | 0                 | 0  | 637.773  | 637.773  | 0  | 0                          | 637.773  |
| Imobilizări necorporale în curs                       | 108.553  | 0                 | 108.553                                    | 0  | 0  | 0  | 0                          | 0  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1.476.228</b>                                 | <b>112.923</b>    | <b>108.553</b>                             | <b>1.480.598</b>                                 | <b>1.365.393</b>                                 | <b>33.769</b>  | <b>0</b>                   | <b>1.399.163</b>                                 |
| <b>Imobilizări corporale</b>                          |  |                   |  |  |  |  |                            |  |
| Terenuri  | 0  | 0                 | 0  | 0  | 0  | 0  | 0                          | 0  |
| Construcții   | 0  | 0                 | 0  | 0  | 0  | 0  | 0                          | 0  |
| Instalații tehnice și mașini                          | 316.516  | 0                 | 0  | 316.516  | 243.638  | 23.816   | 0                          | 267.454  |
| Alte instalații, utilaje și mobilier                  | 35.867   | 0                 | 0  | 35.867   | 35.235   | 361  | 0                          | 35.596   |
| Avansuri și imobilizări corporale în curs             | 0  | 25.674            | 0  | 25.674   | 0  | 0  | 0                          | 0  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>352.382</b>                                   | <b>25.674</b>     | <b>0</b>                                   | <b>378.056</b>                                   | <b>278.874</b>                                   | <b>24.177</b>  | <b>0</b>                   | <b>303.051</b>                                   |
| <b>Imobilizări financiare</b>                         | <b>96.883.266</b>                                | <b>46.481.411</b> | <b>0</b>                                   | <b>143.364.677</b>                               | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>                   | <b>0</b>   |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL</b>                      | <b>98.711.876</b>                                | <b>46.620.009</b> | <b>108.553</b>                             | <b>145.223.332</b>                               | <b>1.644.267</b>                                 | <b>57.946</b>  | <b>0</b>                   | <b>1.702.213</b>                                 |

## **6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

### **A Bazele întocmirii situațiilor financiare**

#### **(1) Informații generale**

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („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;

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

#### **(2) Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare 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) Continuarea activității**

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Societatea a înregistrat o pierdere contabilă de 7.087.854 lei pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 care va fi reportată și acoperită din profitul exercițiilor viitoare (exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018: profit 29.447.295 lei). La finalul exercițiului financiar 2019 capitalul social este de 94.561.700 lei (31 decembrie 2018: 26.414.406 lei), iar capitalurile proprii erau în valoare de 92.756.728 lei (31 decembrie 2018: 61.144.582 lei).

În conformitate cu Norma nr. 19/2019 pentru modificarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 11/2015 privind capitalul social al administratorului fondului de pensii administrat privat și pentru modificarea Normei nr. 8/2010 privind autorizarea administratorilor de fonduri de pensii private, Societatea și-a majorat capitalul social în cursul anului 2019 de la 26.414.406 lei la 94.561.700 lei.

#### **(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare**

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**B Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) 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 corporale**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție, iar ulterior la cost istoric, mai puțin amortizarea cumulată.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimate a activelor, după cum urmează:

| <b>Tip</b>                       | <b>Ani</b> |
|----------------------------------|------------|
| Calculatoare și echipamente      | 2-4 ani    |
| Mijloace de transport            | 4-6 ani    |
| Mobilier și echipamente de birou | 6-15 ani   |

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent. Obiectele de inventar sunt trecute pe cheltuieli în momentul alocării acestora către consum.

**D Imobilizări necorporale**

În categoria imobilizărilor necorporale se includ cheltuielile de constituire și concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție. Costurile aferente achiziționării de licențe pentru programele informatice sunt capitalizate și amortizate liniar pe o durată de 3 ani.

Imobilizările necorporale au fost înregistrate la valoarea istorică în lei.

Fondul comercial înregistrat de societate este tratat ca un activ și se amortizează pe o perioadă de cinci ani.

## **6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

### **E Imobilizări financiare**

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

Imobilizările financiare se evaluează la momentul achiziției la cost de achiziție, respectiv preț de cumpărare. Ulterior achiziției, inclusiv la data bilanțului, acestea sunt evaluate prin metodă bazată pe recunoașterea dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului și până la data bilanțului, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada mai sus menționată, cât și a sumei rezultate din diferența dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadență și prețul net de achiziție, împărțită la numărul de zile rămase până la maturitate.

Diferența între valoarea de achiziție și valoarea nominală a imobilizărilor financiare se reflectă în situația veniturilor și a cheltuielilor la pozițiile „Alte cheltuieli financiare” și „Alte venituri financiare”. Sumele plasate în imobilizări financiare sunt prezentate în situațiile financiare drept „Alte împrumuturi”.

Conform Normei nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, societatea are alocate obligațiuni de stat pentru acoperirea provizionului tehnic. Evaluarea activelor corespunzătoare provizionului tehnic se realizează de către administrator pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

Evaluarea activelor corespunzătoare provizionului tehnic se efectuează plecând de la prețul net furnizat de aplicația Bloomberg la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare fiecărui instrument (ISIN) până la 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 ia în considerare 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.

Activele corespunzătoare provizionului tehnic sunt evidențiate în contabilitate pe conturi distincte față de celelalte active din portofoliul administratorului, astfel titlurile de stat aferente provizionului tehnic se reflectă în conturile 2702, reevaluarea acestora la valoarea de piață se face prin intermediul conturilor 663.2 (pierderea), respectiv 7688.6 (câștigul din reevaluare). Disponibilul în numerar este reflectat în contul 5201.

### **F Stocuri**

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate în situațiile financiare la costul de achiziție mai puțin un provizion pentru articolele de stoc uzate moral. Nivelul ajustării este egal cu valoarea de achiziție a stocurilor, întrucât acestea nu mai pot fi folosite. La ieșirea din gestiune, stocurile se evaluează și se înregistrează în contabilitate utilizând metoda primul intrat-primul ieșit (FIFO).

### **G Trezorerie și echivalente de trezorerie**

Trezoreria și echivalentele de trezorerie sunt evidențiate în bilanț la valoarea nominală. Pentru situația fluxului de trezorerie, trezoreria și echivalentele acesteia cuprind numerar în casă, disponibil din conturile bancare, depozite la vedere, investiții financiare pe termen scurt cu scadență mai mică de 3 luni. 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. Societatea folosește metoda indirectă de prezentare a situației fluxurilor de trezorerie (anexa nr. A4).

### **H Investiții pe termen scurt**

În categoria investițiilor pe termen scurt sunt cuprinse depozitele bancare. Depozitele sunt evaluate la valoarea nominală, la care se adaugă dobânda de încasat aferentă perioadei. Sumele plasate în depozite sunt prezentate în situațiile financiare drept „Alte investiții financiare pe termen scurt”.

## **6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

### **I Creanțe**

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin o ajustare în cazul în care se constată deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituită în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Creanțele aferente avansurilor din comisioane plătite agenților de marketing sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată, care este suma inițial avansată minus sumele recuperate minus o ajustare pentru creanțe incerte.

Creanțele în legătură cu Fondul Național Unic de Asigurări Sociale de Sănătate aferente concediilor medicale suportate de Societate nu sunt ajustate, ele urmând a se recupera în anul următor.

Creanțele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul în care sunt identificate.

### **J Obligații comerciale**

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

### **K Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil să fie necesară o ieșire de resurse sau o diminuare de creanțe care să afecteze beneficiile economice pentru a onora obligația respectivă sau recuperarea creanței și poate fi realizată o bună estimare a valorii obligațiilor.

### **L Pensii și alte beneficii după pensionare**

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în numele său sau al angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

### **M Activitatea de pensii**

Conform legislației în vigoare (legea 411/2004 republicată și a normelor de aplicare a acesteia) constituie venituri pentru administratorul de fonduri de pensii următoarele:

- i. deducerile din contribuțiile brute plătite – 2,5% pentru lunile Ianuarie-Februarie 2019 și 1% pentru Martie-Decembrie 2019.
- ii. deducerile din valoarea activului net total al fondului de pensii administrat privat – al unui 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. penalitățile din 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 la care se transferă.

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

**N Comisioane agenți de marketing**

În categoria cheltuielilor de marketing se includ cheltuielile realizate de Societate în vederea atragerii de participanți la fondul de pensii administrat privat, respectiv comisioane, bonusuri acordate în vederea stimulării vânzărilor, precum și cheltuielile implicate de realizarea procesului de vânzare.

Societatea plătește agenților de marketing comisioane pentru activitatea de atragere de participanți la fondul de pensii. Comisionul integral pentru un act de aderare se generează către agentul de marketing doar în momentul în care Societatea a încasat prima contribuție pentru actul respectiv de aderare.

Avansurile plătite pentru actele de aderare invalidate ulterior au fost retrase din avansurile din comisioane plătite ulterior sau se retrag din comisionul generat la momentul primirii primei contribuții pentru actele de aderare produse de agenții de marketing respectivi și validate.

Comisioanele pentru atragerea de participanți la fondul de pensii administrat privat pe perioada de aderare continuă sunt generate și se plătesc agenților de marketing doar atunci când Societatea primește prima contribuție pentru actele respective, moment în care se recunosc în contul de profit și pierderi ca și cheltuială.

Toate celelalte cheltuieli ocazionate de activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat sunt recunoscute în contul de profit și pierderi în perioada la care se referă.

**O Cheltuieli în avans**

În această categorie se cuprind cheltuielile efectuate în cursul exercițiului financiar, dar aferente unui alt exercițiu financiar (chirii, asigurări, abonamente etc.).

**P Alte cheltuieli de exploatare**

Alte cheltuieli de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

**Q Rezerve tehnice**

Societatea constituie provizion tehnic folosind metode actuariale în conformitate cu metodologia cuprinsă în Norma nr.13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.

În contabilitatea societății sunt evidențiate distinct activele corespunzătoare provizionului tehnic calculat în baza Normei A.S.F. nr. 13/2012.

Atingerea nivelului provizionului tehnic se va realiza pe o perioadă de maxim 8 ani (în perioada 2013-2020), prin suplimentarea anuală a activelor corepunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare și realizat în exercițiul financiar precedent.

**R Managementul riscului financiar**

***Factori de risc financiar***

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate.

Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

**(i) Riscul de piață**

Compania este expusă variațiilor apărute pe piețele financiare. Acestea influențează în mod direct veniturile companiei prin nivelul dobânzilor practicate.

Compania monitorizează 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 companiei.



**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

**R Managementul riscului financiar (continuare)**

**(ii) Riscul de credit**

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

**(iii) Riscul valutar**

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în urma tranzacțiilor derulate în alte valute. Societatea controlează aceste tranzacții în scopul limitării acestui risc.

**(iv) Riscul de rată a dobânzii**

Societatea are un risc de rată a dobânzii ridicat întrucât majoritatea investițiilor pe care le-a efectuat sunt în titluri de stat care sunt evaluate la valoarea de piață (active suport pentru provizionul tehnic), activele proprii administratorului evaluate la cost amortizat deținând o pondere mai scăzută în urma creșterii semnificative a valorii provizionului tehnic din ultimii ani.

**(v) Riscul de lichiditate**

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient pentru a acoperi necesitățile de numerar pe termen scurt ale Societății.

**S Rezerva legală**

În conformitate cu prevederile legale, Societatea constituie rezerva legală, la nivelul a 5% din profitul contabil aferent exercițiului financiar, până la 20% din capitalul social. La sfârșitul anului 2019 Societatea a înregistrat pierdere contabilă și, în consecință, nu a majorat rezerva legală.

**7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE**

**a) Consiliul de Administrație**

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.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)**

---

**7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (continuare)**

**b) Structura acționariatului**

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.

La 31 decembrie 2018, 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 26.410.075 cu o valoare nominală totală de 26.410.075 lei, adică 99,9836% 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 4.331 cu o valoare nominală totală de 4.331 lei, adică 0,0164% din capitalul social.

**c) Administratori și Directori**

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2019, Societatea nu a efectuat plăți sub formă de indemnizații către membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere ai Societății. Nu au fost acordate alte avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului. Societatea nu are obligații referitoare la beneficii post-susținere față de foștii administratori.

**d) Depozitar**

Depozitarul Societății este Unicredit Bank, cu sediul în București, Bulevardul Expoziției nr.1, RO-012101, sector 1, înscrisă în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private ca depozitar cu nr. DEP-RO-373915, prin Aviz nr 284/18.08.2015. Suma plătită drept comisioane către depozitar este de 1.434.237 lei pentru 2019 (31 decembrie 2018: 1.222.989 lei).

**e) Salariați**

Numărul de angajați la sfârșitul anului 2019, respectiv 2018 a fost după cum urmează:

| <b>Descriere</b>                 | <b>31 decembrie 2018</b> | <b>31 decembrie 2019</b> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personal cu funcții de conducere | 15                       | 17                       |
| Personal cu funcții de execuție  | 39                       | 43                       |
| <b>Total</b>                     | <b>54</b>                | <b>60</b>                |

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (continuare)**

**f) Cheltuieli cu personalul**

|  | <b>Exercițiul financiar<br/>încheiat la 31 decembrie<br/>2018</b> | <b>Exercițiul financiar<br/>încheiat la 31 decembrie<br/>2019</b> |
|--|---|---|
| Salarii și bonusuri  | 3.315.731   | 3.213.007   |
| Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale             | 0   | 0   |
| Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale de sănătate | 0   | 0   |
| Cheltuieli cu contribuțiile la ajutorul de șomaj               | 0   | 0   |
| Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială       | 16.488  | 20.778  |
| Contribuția asiguratorie în muncă                              | 73.218  | 70.755  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>3.405.437</b>  | <b>3.304.540</b>  |

**8. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**

Capitalul social al Societății, așa cum este înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului este format din 94.561.700 acțiuni (31 decembrie 2018: 26.414.406 de acțiuni), fiecare cu o valoare nominală de 1 leu, subscrise și vărsate integral la 31 decembrie 2019. Toate acțiunile au același drept de vot.

Societatea nu a emis nici un fel de obligațiuni pe parcursul anilor 2018 și 2019.

În cursul anului 2019 Societatea și-a majorat capitalul social în conformitate cu Norma nr. 19/2019 pentru modificarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 11/2015 privind capitalul social al administratorului fondului de pensii administrat privat și pentru modificarea Normei nr. 8/2010 privind autorizarea administratorilor de fonduri de pensii private. Astfel, Societatea și-a majorat capitalul social în cursul anului 2019 de la 26.414.406 lei la 94.561.700 lei. Majorarea de capital s-a efectuat atât prin aport în numerar de la acționarul majoritar (38.700.000 lei), cât și prin incorporarea profitului nedistribuit aferent anului 2018 (29.447.294 lei). Conform acestei Norme capitalul minim necesar la sfârșitul anului 2019 era de 8% din baza de calcul, conform formulei:

**Baza de calcul: contribuții 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.

Contribuțiile virate în anul calendaristic precedent (2018) au fost de 1.076.093.039 lei, în vreme ce ponderea investițiilor în infrastructură în total active a fost 0, astfel că suma minimă a capitalului social la 31.12.2019 era de 86.087.443 lei.

**9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII**

**A) Informații cu privire la prezentarea Societății**

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA este o societate pe acțiuni înființată în iulie 2007 și are 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 companie de pensii care operează pentru Pilonul II în România, fiind administrator al Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life. Societatea nu deține titluri de participare la alte societăți la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

**B) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină**

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 sunt:

| Monedă străină | Abreviere | Rata de schimb<br>(lei pentru 1 unitate din<br>monedă străină) | Rata de schimb<br>(lei pentru 1 unitate din<br>monedă străină) |
|----------------|-----------|--|--|
|                |           | 31 decembrie 2018  | 31 decembrie 2019  |
| Dolar SUA      | USD       | 4,0736   | 4,2608   |
| Euro           | EUR       | 4,6639   | 4,7793   |
| Zlot Polonez   | PLN       | 1,0860   | 1,1213   |

**C) Informații referitoare la impozitul pe profit**

| Descriere                      | Exercițiul financiar încheiat la<br>31 decembrie 2018 | Exercițiul financiar încheiat la<br>31 decembrie 2019 |
|--------------------------------|---|---|
| Venituri din exploatare        | 64.697.873  | 41.306.858  |
| Cheltuieli de exploatare       | -32.232.554   | -53.460.466   |
| <b>Profit din exploatare</b>   | <b>32.465.319</b>                                     | <b>-12.153.608</b>                                    |
| Venituri financiare            | 5.945.948   | 7.439.177   |
| Cheltuieli financiare          | -3.593.162  | -2.373.423  |
| <b>Profit financiar</b>        | <b>2.352.786</b>                                      | <b>5.065.754</b>                                      |
| <b>Total Profit/(pierdere)</b> | <b>34.818.105</b>                                     | <b>-7.087.854</b>                                     |
| Venituri neimpozabile          | -510.537  | -423.609  |
| Alte deduceri                  | -32.735   | -57.867   |
| Cheltuieli nedeductibile       | 1.313.151   | 1.464.295   |
| Impozit pe profit              | <b>5.370.810</b>                                      | <b>0</b>  |
| <b>Profit fiscal</b>           | <b>30.217.174</b>                                     | <b>-6.105.035</b>                                     |

**Explicații privind veniturile extraordinare**

Societatea nu a înregistrat pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 venituri și cheltuieli extraordinare și nici venituri înregistrate în avans.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

**D) Onorarii auditori**

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Societății aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 este în sumă de 146.892 lei, TVA inclusă (2018: 307.897 lei, TVA inclusă). Din aceste sume, 48,696 lei reprezintă cheltuiala cu auditul informatic (199.612 lei în 2018).

**E) Angajamente primite**

La 31 decembrie 2019, Societatea avea angajamente primite de la bănci sub forma unor scrisori de garanție, după cum urmează:  
 - lei -

| Descriere    | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Citibank     | 77.654            | 79.575            |
| <b>Total</b> | <b>77.654</b>     | <b>79.575</b>     |

Scrisorile de garanție au fost obținute în favoarea Victoria International Property, proprietarul sediului în care Administratorul își desfășoară activitatea în vederea garantării plății chiriei (a se vedea nota 9. F).

**F) Angajamente acordate**

La 31 decembrie 2019 Societatea avea angajamente acordate în baza scrisorii de garanție emise de CitiBank în favoarea Victoria International Property pentru garantarea plății chiriei sediului Administratorului.

| Descriere                       | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Victoria International Property | 77.654            | 79.575            |
| <b>Total</b>                    | <b>77.654</b>     | <b>79.575</b>     |

**G) Active și pasive monetare exprimate în lei și în monedă străină**

| Descriere                                      | 31 decembrie 2018  | 31 decembrie 2019  |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Active monetare</b>                         |                    |                    |
| Active monetare în lei                         | 103.112.781        | 161.700.801        |
| Active monetare în monedă străină              | 989                | 555                |
| <b>Total active monetare</b>                   | <b>103.113.771</b> | <b>161.701.355</b> |
| <b>Pasive monetare</b>                         |                    |                    |
| Pasive monetare în lei                         | 42.188.955         | 69.144.639         |
| Pasive monetare în monedă străină              | 0                  | 0                  |
| <b>Total pasive monetare</b>                   | <b>42.188.955</b>  | <b>69.144.639</b>  |
| <b>Poziția monetară netă în lei</b>            | <b>60.923.827</b>  | <b>92.556.162</b>  |
| <b>Poziția monetară netă în monedă străină</b> | <b>989</b>         | <b>555</b>         |

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

**H) Plasamentele Companiei**

- lei -

| Descriere   | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019  |
|---|-------------------|--------------------|
| Obligațiuni guvernamentale                        | 96.883.266        | 143.364.677        |
| <b>Total</b>                                      | <b>96.883.266</b> | <b>143.364.677</b> |
| <b>Alte investiții financiare pe termen scurt</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| Depozite  | 2.001.333         | 12.517.865         |
| CertIFICATE de trezorerie                         | 0                 | 0                  |
| <b>Total</b>                                      | <b>2.001.333</b>  | <b>12.517.865</b>  |

Ratele medii ale investițiilor pe termen mediu și lung (obligațiuni de stat denumite în RON) pentru sumele reinvestite au fluctuat în intervalul 3.65% - 4,42% în anul 2019. În ceea ce privește investițiile pe termen scurt, în special plasamentele în depozite bancare, Administratorul a investit disponibilitățile pe maturități variate, considerând oportunitățile oferite de piața monetară, cu rate variind în cursul anului 2019 de la minime de 0.85% până către 3.60%.

Investițiile în obligațiuni au o maturitate mai mare de 1 an, în timp ce în categoria de investiții pe termen scurt sunt cuprinse acele investiții la care maturitatea este până într-un an.

La sfârșitul anilor 2019 și 2018 nu există active acordate drept depozit colateral.

**I) Casa și conturi la bănci**

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

| Descriere                          | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibilități la bănci în lei    | 728.923           | 1.279.315         |
| Disponibilități la bănci în valută | 989               | 555               |
| Casa în lei                        | 0                 | 0                 |
| Casa în valute                     | 0                 | 0                 |
| Alte valori                        | 0                 | 0                 |
| <b>Total</b>                       | <b>729.912</b>    | <b>1.279.870</b>  |

**J) Cheltuieli în avans**

- lei -

| Descriere   | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli în avans întreținere sisteme informatice | 27.994            | 35.733            |
| Cheltuieli în avans asigurări                       | 6.165             | 6.349             |
| Cheltuieli în avans chirii                          | 0                 | 0                 |
| Alte cheltuieli în avans                            | 1.118             | 941               |
| <b>TOTAL</b>  | <b>35.277</b>     | <b>43.023</b>     |



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

**K) Venituri financiare**

| Descriere   | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 |
|---|--|--|
| Venituri din dobândă colectată depozite la termen                     | 220.817  | 161.658  |
| Venituri din dobândă estimată depozite la termen                      | 0  | 0  |
| Venituri din dobândă colectată titluri de plasament                   | 0  | 0  |
| Venituri din dobândă estimată titluri de plasament                    | 4.163.840  | 4.559.268  |
| Venituri din dobânzi colectată - depozite overnight                   | 1.165  | 2.832  |
| Venituri din amortizarea discountului aferent titlurilor de plasament | 11.868   | 14.684   |
| Venituri din vânzarea titluri de plasament                            | 0  | 0  |
| Alte venituri financiare  | 1.548.258  | 2.700.735  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>5.945.948</b>                                   | <b>7.439.177</b>                                   |

**L) Tranzacții cu părți afiliate**

Companiile din cadrul grupului aflate în relații cu Societatea sunt:

- Metlife EU Holding Company Limited – în calitate de acționar majoritar al administratorului.
- Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia – Varșovia, Polonia - în calitate de acționar minoritar.
- Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c. Dublin sucursala Bucuresti – membră a grupului din care Societatea face parte

Natura relațiilor cu părțile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacții sau care au solduri nedecontate la data bilanțului este detaliată mai jos. Relațiile au fost stabilite în timpul desfășurării obișnuite a activității Societății.

Următoarele tranzacții cu părțile afiliate au avut loc în cursul anului și următoarele solduri la finele anului au rezultat în urma acestor tranzacții:

**(i) Cheltuieli din tranzacțiile cu părțile afiliate**

| Descriere  | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 |
|--|--|--|
| <b>Cheltuieli cu servicii de consultanță IT</b>                              |  |  |
| Metlife Services SP z.o.o.   | 17.100   | 0  |
| <b>Cheltuieli cu servicii de întreținere și închiriere echipamente IT</b>    |  |  |
| Metlife Services SP z.o.o.   | 155.668  | 85.648   |
| <b>Cheltuieli cu asigurările personalului</b>                                |  |  |
| Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c. Dublin sucursala Bucuresti | 10.638   | 15.228   |
| <b>Alte tranzacții</b>   |  |  |
| Vânzare autoturism   | 44.323   | 0  |
| Achiziție autoturism   | 72.317   | 0  |



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

**10. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

L) Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

(ii) *Datorii*

| Descriere   | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Datorii din asigurarea personalului</b>                                      |                   |                   |
| Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c.<br>Dublin sucursala Bucuresti | 0                 | 6.178             |
| <b>Datorii din servicii întreținere și închiriere<br/>echipamente IT</b>        |                   |                   |
| Metlife Services SP z.o.o.  | 0                 | 0                 |

M) **Contracte de leasing**

Nu sunt contracte de leasing în vigoare la 31 decembrie 2019.

N) **Contingențe**

(a) **Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (0,05% pentru perioada 1 martie 2014 – 31 decembrie 2015 și 0,03% pentru perioada 1 ianuarie 2016 – 31 decembrie 2019). În România exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(b) **Prețul de transfer**

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Compania nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

O) **Nota explicativă privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă**

În linie cu prevederile Regulamentului nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă, cu modificările și completările ulterioare, Metropolitan Life SAFPAP SA a adoptat măsuri corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernare corporativă care asigură o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității.

Societatea asigură o structură organizatorică transparentă și adecvată prin intermediul organigramei și a regulamentului de organizare și funcționare adoptate (ROF). În acest fel, Societatea a descris cadrul privind alocarea adecvată a resurselor și separarea corespunzătoare a responsabilităților între ariile operaționale din cele trei linii de apărare, în funcție de natura, volumul și complexitatea acestora. ROF-ul conține prevederi referitoare la atribuțiile fiecărui nivel de apărare, de la partea operațională (nivelul 1), control intern și administrarea riscurilor (nivel 2) și audit intern (nivel 3) și până la Conducerea executivă și respectiv Consiliul de Administrație.

**11. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

**O) Nota explicativă privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță corporativă (continuare)**

Societatea are implementate în linie cu legislația în vigoare următoarele proceduri și politici:

- Procedura privind prevenirea și combaterea spălării banilor;
- Procedura privind declararea tranzacțiilor personale și a conflictului de interese;
- Procedura privind mecanismele de luare a deciziilor;
- Politica privind confidențialitatea și protecția datelor;
- Politica de management al riscului;
- Procedura privind securitatea informației;
- Procedura privind gradul de adecvare a sistemului informatic;
- Procedura privind planul de continuitate al activității;
- Procedura privind evaluarea consiliului, conducerii executive și a personalului cheie
- Politica de remunerare;
- Politica de externalizare;
- Procedura de achiziții.

Totodată, în cadrul Societății funcționează mai multe sisteme care au rolul de a asigura governanța corporativă și anume:

- Un sistem eficient de comunicare a informațiilor privind deciziile Consiliului de Administrație, a modificărilor organizaționale, a strategiei de afaceri, a strategiei de risc, a Codului de conduită;
- Un sistem de management al riscului: financiar și operațional. Pentru riscul financiar se folosesc modele de risc care măsoară VaR, riscul de lichiditate, riscul de credit și concentrare, etc., iar pentru riscul operațional se urmează un proces de autoevaluare a riscurilor pe fiecare serviciu - RCSA (risk and control self assesment);
- Un sistem de control intern care funcționează pe baza de testare a controalelor operative, monitorizare și raportare cu privire la desfășurarea și eficiența controalelor definite. Sistemul de control intern include: controlul intern, funcția de conformitate.
- Un sistem de audit intern care oferă asigurări independente asupra activităților desfășurate de Societate și se asigură că politicile și procedurile Administratorului sunt respectate în cadrul tuturor activităților și structurilor sale.

Toate pozițiile aferente funcțiilor cheie – Director investiții, Șef Serviciu Administrarea Riscurilor, Șef Serviciu Control Intern, Ofițer Conformitate, Direct Audit Intern și Actuar - își îndeplinesc atribuțiile și colaborează în vederea respectării regulilor de aplicare a principiilor governanței.

Consiliul de Administrație își desfășoară activitatea având suportul unor comitete și grupuri consultative create la nivelul Societății: Comitetul de Investiții, Comitetul de Audit, Comitetul de Nominalizare, Comisia de Selecție, precum și întâlnirea trimestrială susținută de Serviciul Control Intern și Serviciul Administrarea Riscurilor. Toate aceste structuri au ca scop informarea și facilitarea procesului decizional prin intermediul documentelor pe care le supune atenției Consiliului.

Cultura Societății este descrisă prin Codul de conduită în care este prezentată structura Administratorului și canalele puse la dispoziție pentru raportarea oricărui comportament care supune Societatea la risc.

## **12. 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 încasate lunar de către Fondul de Pensii.
- Modificarea taxei de funcționare datorată ASF la 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 OUG 14/2018 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 interacțiunii 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. 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.

Metropolitan Life are un plan robust de continuitate a business-ului pentru scenarii multiple, iar acestea sunt monitorizate și ținute sub control pentru a ne asigura că putem continua să furnizăm servicii de calitate clienților noștri. 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.

**12. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (continuare)**

- 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,**

Oana-Viorica Velicu,

Semnătura și ștampila



**ÎNTOCMIT,**

Laurențiu Timofte  
Contabil șef

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**FORMULARUL 30**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

|   |         | Anexa E1                  |                            |                                  |  |
|---|---------|---------------------------|----------------------------|----------------------------------|--|
| DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2019  |         |                           |                            | -lei-                            |  |
| I. Date privind rezultatul înregistrat  | Nr. rd. | Nr. unitati               | Sume                       |                                  |  |
| A   | B       | 1                         | 2                          |                                  |  |
| Unități care au înregistrat profit  | 01      |                           | -                          |                                  |  |
| Unități care au înregistrat pierdere  | 02      | 1                         | 7.087.854                  |                                  |  |
| Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere   | 03      |                           | -                          |                                  |  |
| II. Date privind platile restante   | Nr. rd. | Total (col. 2+3)          | Din care:                  |                                  |  |
| A   | B       | 1                         | Pentru activitatea curenta | Pentru activitatea de investitii |  |
|   |         |                           | 2                          | 3                                |  |
| Plăți restante - total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:   | 04      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:  | 05      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| - peste 30 de zile  | 06      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| - peste 90 de zile  | 07      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| - peste 1 an  | 08      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:   | 09      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| -contribuții pentru asigurările sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate  | 10      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| -contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sanatate   | 11      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| -contribuția pentru pensia suplimentară   | 12      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| -contribuții pentru bugetul asigurărilor de somaj   | 13      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| -alte datorii sociale   | 14      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| Obligații restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri   | 15      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| Obligații restante fata de alti creditori   | 16      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat  | 17      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale  | 18      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22), din care:  | 19      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| -restante după 30 zile  | 20      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| -restante după 90 de zile   | 21      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| -restante după 1 an   | 22      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| Dobanzi restante  | 23      | 0                         | 0                          | 0                                |  |
| III. Numarul mediu de salariați   | Nr. rd. | 31 decembrie an precedent | 31 decembrie an curent     |                                  |  |
| A   |         | 1                         | 2                          |                                  |  |
| Numarul mediu de salariați  | 24      | 32                        | 28                         |                                  |  |
| Numar efectiv de salariați existenți la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie   | 25      | 54                        | 60                         |                                  |  |
| IV. Dobanzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante  | Nr. rd. | Sume                      |                            |                                  |  |
| A   | B       | 1                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dobanzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| -impozitul datorat la bugetul de stat   | 26      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dobanzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| -impozitul datorat la bugetul de stat   | 27      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice afiliate <sup>1)</sup> nerezidente, din care:  |         | 0                         |                            |                                  |  |
| -impozitul datorat la bugetul de stat   | 28      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice afiliate <sup>1)</sup> nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:  |         | 0                         |                            |                                  |  |
| -impozitul datorat la bugetul de stat   | 29      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane nerezidente, din care:  |         | 0                         |                            |                                  |  |
| -impozitul datorat la bugetul de stat   | 30      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| -impozitul datorat la bugetul de stat   | 31      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente potrivit prevederilor art. 229 alin. (1) lit. c) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care: |         | 0                         |                            |                                  |  |
| -impozitul datorat la bugetul de stat   | 32      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate <sup>1)</sup> nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:  |         | 0                         |                            |                                  |  |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 33      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| -impozitul datorat la bugetul de stat   | 34      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| -impozitul datorat la bugetul de stat   | 35      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente potrivit prevederilor art. 229 alin. (1) lit. c) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care: |         | 0                         |                            |                                  |  |
| -impozitul datorat la bugetul de stat   | 36      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate <sup>1)</sup> nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:  |         | 0                         |                            |                                  |  |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 37      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 38      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 39      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 40      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 41      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 42      | 0                         |                            |                                  |  |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:   |         | 0                         |                            |                                  |  |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 43      | 0                         |                            |                                  |  |



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**FORMULARUL 30**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

|   |         |             |
|---|---------|-------------|
| Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:   | 44      | 0           |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 45      | 0           |
| Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate <sup>3</sup> nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 46      | 0           |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 47      | 0           |
| Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:                          | 48      | 0           |
| - redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat  | 49      | 0           |
| Redeventa miniera plătită la bugetul de stat  | 50      | 0           |
| Redeventa petroliera plătită la bugetul de stat   | 51      | 0           |
| Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri <sup>4</sup>  | 52      | 0           |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care  | 53      | 0           |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 54      | 0           |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din State membre ale uniunii Europene, din care                                    | 55      | 0           |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 56      | 0           |
| Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:  | 57      | 0           |
| - subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor  | 58      | 0           |
| - subvenții aferente veniturilor, din care:   | 59      | 0           |
| - subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă <sup>5)</sup>  | 60      | 0           |
| Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:      | 61      | 0           |
| - creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat   | 62      | 0           |
| - creanțe restante de la entități din sectorul privat   | 63      | 0           |
| <b>V. Tichete de masa</b>   | Nr. rd. | <b>Sume</b> |
| A   | B       | 1           |
| Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților   | 64      | 68.348      |

| <b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)</b>  | Nr. rd. | 31 decembrie an precedent | 31 decembrie an curent |
|---|---------|---------------------------|------------------------|
| A   | B       | 1                         | 2                      |
| Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:   | 65      | 0                         | 0                      |
| - după surse de finanțare, din care   | 66      | 0                         | 0                      |
| - din fonduri publice   | 67      | 0                         | 0                      |
| - din fonduri private   | 68      | 0                         | 0                      |
| - după natura cheltuielilor, din care:  | 69      | 0                         | 0                      |
| - cheltuieli curente  | 70      | 0                         | 0                      |
| - cheltuieli de capital   | 71      | 0                         | 0                      |
| <b>VII. Cheltuieli de inovare</b>   | Nr. rd. | 31 decembrie an precedent | 31 decembrie an curent |
| A   | B       | 1                         | 2                      |
| Cheltuieli de inovare   | 72      |                           |                        |
| <b>VIII. Alte informații</b>  | Nr. rd. | 31 decembrie an precedent | 31 decembrie an curent |
| A   | B       | 1                         | 2                      |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale  | 73      | 108.553                   | 0                      |
| Avansuri acordate pentru imobilizări corporale  | 74      | 0                         | 0                      |
| <b>Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:</b>   | 75      | <b>96.883.266</b>         | <b>143.364.677</b>     |
| <b>Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:</b> | 76      | 0                         | 0                      |
| - acțiuni cotate emise de rezidenți   | 77      | 0                         | 0                      |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți   | 78      | 0                         | 0                      |
| - părți sociale emise de rezidenți  | 79      | 0                         | 0                      |
| - obligațiuni emise de rezidenți  | 80      | 0                         | 0                      |
| - acțiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenți   | 81      | 0                         | 0                      |
| - acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți   | 82      | 0                         | 0                      |
| - obligațiuni emise de nerezidenți  | 83      | 0                         | 0                      |

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**FORMULARUL 30**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)**

|  |            |                   |                    |
|--|------------|-------------------|--------------------|
| <b>Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:</b>   | <b>84</b>  | <b>96.883.266</b> | <b>143.364.677</b> |
| - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute   | 85         | 96.883.266        | 143.364.677        |
| - creanțe imobilizate în valută  | 86         | 0                 | 0                  |
| <b>Creanțe comerciale, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:</b> | <b>87</b>  | <b>3.420.057</b>  | <b>4.338.624</b>   |
| - creanțe comerciale externe, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute | 88         | 0                 | 0                  |
| Creanțe neincasate la termenul stabilit  | 89         | 0                 | 0                  |
| Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate   | 90         | 0                 | 228                |
| <b>Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 92 la 96), din care:</b>  | <b>91</b>  | <b>79.202</b>     | <b>200.092</b>     |
| - creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale  | 92         | 79.202            | 200.092            |
| - creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului  | 93         | 0                 | 0                  |
| - subvenții de încasat   | 94         | 0                 | 0                  |
| - fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate  | 95         | 0                 | 0                  |
| - alte creanțe în legătură cu bugetul statului   | 96         | 0                 | 0                  |
| Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup  | 97         | 0                 | 0                  |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit  | 98         | 0                 | 0                  |
| Creante din operațiuni cu instrumente derivate   | 99         | 0                 | 0                  |
| <b>Alte creanțe, (rd. 101 la 103), din care:</b>   | <b>100</b> | <b>35.277</b>     | <b>43.023</b>      |
| - decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație            | 101        | 0                 | 0                  |
| - alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)             | 102        | 35.277            | 43.023             |
| - sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare      | 103        | 0                 | 0                  |
| Dobânzi de încasat, din care:  | 104        | 0                 | 0                  |
| - de la nerezidenți  | 105        | 0                 | 0                  |
| Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici  | 106        | 0                 | 0                  |
| <b>Investiții pe termen scurt, în sume brute, (rd. 108 la 114), din care:</b>  | <b>107</b> | <b>2.001.333</b>  | <b>12.517.865</b>  |
| - acțiuni cotate emise de rezidenți  | 108        | 0                 | 0                  |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți  | 109        | 0                 | 0                  |
| - părți sociale emise de rezidenți   | 110        | 0                 | 0                  |
| - obligațiuni emise de rezidenți și obligațiuni emise de nerezidenți   | 111        | 0                 | 0                  |
| - acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente și acțiuni emise de nerezidenți   | 112        | 0                 | 0                  |
| - titluri de stat  | 113        | 0                 | 0                  |
| - depozite bancare pe termen scurt   | 114        | 2.001.333         | 12.517.865         |
| <b>Alte valori de încasat</b>  | <b>115</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| <b>Casa în lei și în valută, din care:</b>   | <b>116</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| - în lei   | 117        | 0                 | 0                  |
| - în valută  | 118        | 0                 | 0                  |
| <b>Conturi curente la bănci în lei și în valută, din care:</b>   | <b>119</b> | <b>729.912</b>    | <b>1.279.870</b>   |
| - în lei, din care:  | 120        | 728.923           | 1.279.315          |
| - conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente   | 121        | 0                 | 0                  |
| - în valută, din care:   | 122        | 989               | 555                |
| - conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente  | 123        | 0                 | 0                  |
| <b>Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 +126), din care:</b>   | <b>124</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| - sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei  | 125        | 0                 | 0                  |
| - sume în curs de decontare și acreditive în valută  | 126        | 0                 | 0                  |



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.  
FORMULARUL 30**

**LA 31 DECEMBRIE 2019**

**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)**

|  |      |                  |                  |
|--|------|------------------|------------------|
| Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 162 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174 + 180), din care: | 127  | 3.615.369        | 1.546.664        |
| Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 129 + 130), din care:   | 128  | 0                | 0                |
| - în lei   | 129  | 0                | 0                |
| - în valută  | 130  | 0                | 0                |
| Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 132 + 133), din care:   | 131  | 0                | 0                |
| - în lei   | 132  | 0                | 0                |
| - în valută  | 133  | 0                | 0                |
| Credite bancare interne pe termen scurt, (rd. 135 + 136), din care:  | 134  | 869              | 847              |
| - în lei   | 135  | 869              | 847              |
| - în valută  | 136  | 0                | 0                |
| Dobânzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt, (rd. 138 + 139), din care:  | 137  | 0                | 0                |
| - în lei   | 138  | 0                | 0                |
| - în valută  | 139  | 0                | 0                |
| Credite bancare externe pe termen scurt, (rd. 141 + 142), din care:  | 140  | 0                | 0                |
| - în lei   | 141  | 0                | 0                |
| - în valută  | 142  | 0                | 0                |
| Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt, (rd. 144 + 145), din care:  | 143  | 0                | 0                |
| - în lei   | 144  | 0                | 0                |
| - în valută  | 145  | 0                | 0                |
| Credite bancare pe termen lung, (rd. 147 + 148), din care:   | 146  | 0                | 0                |
| - în lei   | 147  | 0                | 0                |
| - în valută  | 148  | 0                | 0                |
| Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung, (rd. 150 + 151), din care:   | 149  | 0                | 0                |
| - în lei   | 150  | 0                | 0                |
| - în valută  | 151  | 0                | 0                |
| Credite bancare externe pe termen lung, (rd. 153 + 154), din care:   | 152  | 0                | 0                |
| - în lei   | 153  | 0                | 0                |
| - în valută  | 154  | 0                | 0                |
| Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung, (rd. 156 + 157), din care:   | 155  | 0                | 0                |
| - în lei   | 156  | 0                | 0                |
| - în valută  | 157  | 0                | 0                |
| Credite de la Trezoreria Statului și dobânzile aferente  | 158  | 0                | 0                |
| Alte împrumuturi și dobânzile aferente, (rd. 160 + 161), din care:   | 159  | 0                | 0                |
| - în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute   | 160  | 0                | 0                |
| - în valută  | 161  | 0                | 0                |
| Alte împrumuturi și datorii asimilate, din care:   | 162  | 0                | 0                |
| - valoarea concesiunilor primite   | 162a |                  |                  |
| Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:   | 163  | 504.391          | 437.479          |
| - datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute  | 164  | 0                | 0                |
| Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate   | 165  | 78.963           | 66.315           |
| <b>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 167 la 170), din care:</b>  | 166  | <b>3.031.145</b> | <b>1.042.022</b> |
| - datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale  | 167  | 95.216           | 81.203           |
| - datorii fiscale în legătură cu bugetul statului  | 168  | 2.130.486        | 30.455           |
| - fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate  | 169  | 805.443          | 930.364          |
| - alte datorii în legătură cu bugetul statului   | 170  | 0                | 0                |
| Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup  | 171  | 0                | 0                |
| Sume datorate acționarilor   | 172  | 0                | 0                |
| datorii din operațiuni cu instrumente derivate   | 173  | 0                | 0                |

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.  
FORMULARUL 30**

**LA 31 DECEMBRIE 2019**

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

|  |         |                           |                        |
|--|---------|---------------------------|------------------------|
| <b>Alte datoriile, (rd. 175 la 179), din care:</b>   | 174     | 0                         | 0                      |
| - decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație | 175     | 0                         | 0                      |
| - alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)           | 176     | 0                         | 0                      |
| - subvenții nereluate la venituri  | 177     | 0                         | 0                      |
| - vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt   | 178     | 0                         | 0                      |
| - venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți   | 179     | 0                         | 0                      |
| Dobânzi de plătit  | 180     | 0                         | 0                      |
| Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici   | 181     | 0                         | 0                      |
| <b>Capitalul subscris vărsat, din care:</b>  | 182     | <b>26.414.406</b>         | <b>94.561.700</b>      |
| - acțiuni cotate   | 183     | 0                         | 0                      |
| - acțiuni necotate   | 184     | 0                         | 0                      |
| - părți sociale  | 185     | 0                         | 0                      |
| - capital subscris vărsat de nerezidenți   | 186     | 26.414.406                | 94.561.700             |
| Brevete și licențe   | 187     | 487.231                   | 600.154                |
| <b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>  | Nr. rd. | 31 decembrie an precedent | 31 decembrie an curent |
| A  | B       |                           | 2                      |
| Cheltuieli cu colaboratorii  | 188     | 0                         | 0                      |
| <b>X. Capital social vărsat</b>  | Nr. rd. | 31 decembrie an precedent | 31 decembrie an curent |
|  |         | Suma (Col. 1)             | % (Col. 2)             |
| Capital social vărsat (rd. 190 + 194 + 195 + 196), din care:   | 189     | 26.414.406                | 94.561.700             |
| - deținut de societățile cu capital de stat, din care:   | 190     | 0                         | 0                      |
| - cu capital integral de stat;   | 191     | 0                         | 0                      |
| - cu capital majoritar de stat;  | 192     | 0                         | 0                      |
| - cu capital minoritar de stat;  | 193     | 0                         | 0                      |
| - deținut de societățile cu capital privat   | 194     | 26.414.406                | 94.561.700             |
| - deținut de persoane fizice   | 195     | 0                         | 0                      |
| - deținut de alte entități   | 196     | 0                         | 0                      |
| <b>XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice</b>   | Nr. rd. | Sume (lei)                |                        |
| A  | B       | 2018                      | 2019                   |
| Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:  | 197     | 0                         | 0                      |
| - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate   | 198     | 0                         | 0                      |
| Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:  | 199     | 0                         | 0                      |
| - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate   | 200     | 0                         | 0                      |

**DIRECTOR GENERAL,**

**Oana-Viorica Velicu,**

Semnătura și ștampila



**ÎNTOCMIT,**

**Laurențiu Timofte**  
Contabil șef

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2019

| Elemente de imobilizari                               | Nr. rd. | Valori brute       |                |             |                                       |                                |
|---|---------|--------------------|----------------|-------------|---------------------------------------|--------------------------------|
|   |         | Sold initial (lei) | Cresteri (lei) | Reduceri    |                                       | Sold final (col.5=1+2-3) (lei) |
|   |         |                    |                | Total (lei) | Din care: dezmembrari si casari (lei) |                                |
| A   | B       | 1                  | 2              | 3           | 4                                     | 5                              |
| <b>Imobilizari necorporale</b>                        |         |                    |                |             |                                       |                                |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 01      | 0                  |                | 0           | X                                     | 0                              |
| Alte imobilizari                                      | 02      | 1.367.675          | 112.923        | 0           | X                                     | 1.480.598                      |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs           | 03      | 108.553            | 0              | 108.553     | X                                     | 0                              |
| TOTAL (rd. 01 la 03)                                  | 04      | 1.476.228          | 112.923        | 108.553     | X                                     | 1.480.598                      |
| <b>Imobilizari corporale</b>                          |         |                    |                |             |                                       |                                |
| Terenuri  | 05      | 0                  |                | 0           | X                                     | 0                              |
| Constructii   | 06      | 0                  |                | 0           |                                       | 0                              |
| Instalatii tehnice si masini                          | 07      | 316.516            |                | 0           |                                       | 316.516                        |
| Alte instalatii, utilitaje si mobilier                | 08      | 35.866             |                | 0           |                                       | 35.866                         |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs             | 09      | 0                  | 25.674         | 0           | X                                     | 25.674                         |
| TOTAL (rd. 05 la 09)                                  | 10      | 352.382            | 25.674         | 0           |                                       | 378.056                        |
| <b>Imobilizari financiare</b>                         |         |                    |                |             |                                       |                                |
| ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL (rd. 04+10+11)              | 12      | 98.711.876         | 46.481.411     | 108.553     | X                                     | 143.364.677                    |
|   |         |                    | 46.620.008     |             | 0                                     | 145.223.331                    |

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2019

| Elemente de imobilizari                               | Nr. rd.   | Sold initial (lei) | Amortizare in cursul anului (lei) | Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta (lei) | Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) (lei) |
|---|-----------|--------------------|-----------------------------------|--|--|
| A   | B         | 6                  | 7                                 | 8  | 9  |
| <b>Imobilizari necorporale</b>                        |           |                    |                                   |  |  |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 13        | 0                  | 0                                 | 0  | 0  |
| Alte imobilizari                                      | 14        | 1.365.393          | 33.769                            | 0  | 1.399.162  |
| <b>TOTAL (rd 13+14)</b>                               | <b>15</b> | <b>1.365.393</b>   | <b>33.769</b>                     | <b>0</b>   | <b>1.399.162</b>                                   |
| <b>Imobilizari corporale</b>                          |           |                    |                                   |  |  |
| Terenuri  | 16        | 0                  | 0                                 | 0  | 0  |
| Constructii   | 17        | 0                  | 0                                 | 0  | 0  |
| Instalatii tehnice si masini                          | 18        | 243.638            | 23.816                            | 0  | 267.454  |
| Alte instalatii, utilitaje si mobilier                | 19        | 35.235             | 361                               | 0  | 35.596   |
| <b>TOTAL (rd. 16 la 19)</b>                           | <b>20</b> | <b>278.874</b>     | <b>24.177</b>                     | <b>0</b>   | <b>303.051</b>                                     |
| <b>AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15+20)</b>                 | <b>21</b> | <b>1.644.267</b>   | <b>57.946</b>                     | <b>0</b>   | <b>1.702.213</b>                                   |

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.  
FORMULARUL 40

LA 31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUATIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE LA 31 DECEMBRIE 2019

| Elemente de imobilizari                                     | Nr. rd. | Sold initial (lei) | Ajustari constituite in cursul anului (lei) | Ajustari reluate la venituri (lei) | Sold final (col.13=10+11-12) (lei) |
|---|---------|--------------------|---|------------------------------------|------------------------------------|
| A   | B       | 10                 | 11  | 12                                 | 13                                 |
| <b>Imobilizari necorporale</b>                              |         |                    |   |                                    |                                    |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare       | 22      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| Alte imobilizari  | 23      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| Avansuri de imobilizari necorporale in curs                 | 24      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| TOTAL (rd. 22 la 24)  | 25      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| <b>Imobilizari corporale</b>                                |         |                    |   |                                    |                                    |
| Terenuri  | 26      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| Constructii   | 27      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| Instalatii tehnice si masini                                | 28      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier                        | 29      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| Avansuri de imobilizari corporale in curs                   | 30      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| TOTAL (rd. 26 la 30)  | 31      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| <b>Imobilizari financiare</b>                               | 32      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |
| <b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL</b><br>(rd. 25+31+32) | 33      | 0                  | 0   | 0                                  | 0                                  |

DIRECTOR GENERAL,

Oana-Viorica Velicu,  
Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,

Laurențiu Timofte  
Contabil șef





**RAPORTUL ANUAL  
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE  
LA 31 DECEMBRIE 2019**

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 sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, Nr.47-53, etaj 4, unitatea 4B, sector 1, are ca obiect de activitate administrarea de fonduri de pensii administrate privat.

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

La baza întocmirii bilanțului contabil au stat balanța de verificare analitică, avându-se în vedere respectarea Normei nr. 14/2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare "ASF" sau "Autoritatea"), 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 administrator**

### **A.1. Identificarea administratorului**

Administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life este **S.C. Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**, societate înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent "Autoritatea de Supraveghere Financiară") sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, nr.47-53, unitatea 4B, sector 1.

## **A.2. 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.3. Structura acționariatului**

La 31 decembrie 2019, acționarii Administratorului 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 Odpowicdzalnoscia, 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.

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

SOCIETATEA este compusă din următoarele unități distincte:

- Director General
- Director General Adjunct
- Direcția Financiar
- Direcția Operațiuni
- Serviciul Suport și Administrare Vânzări
- Serviciul Informatică
- Serviciul Marketing
- Direcția Audit Intern

- Serviciul Resurse Umane
- Serviciul Juridic
- Direcția Investiții (analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor)
- Serviciul Contabilitate
- Serviciul Suport Investiții și Plăți
- Serviciul Actuarial
- Serviciul Administrarea Riscurilor (identificarea și administrarea riscului)
- Serviciul Control Intern
- Serviciul Achiziții și Administrativ

#### A.5. Analiza principalilor indicatori financiari ai activității Societății la 31.12.2019

##### STRUCTURA PATRIMONIULUI ADMINISTRATORULUI

|   | <u>31 decembrie 2018</u><br>(lei) | <u>31 decembrie 2019</u><br>(lei) |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE                 | 110.834                           | 81.435                            |
| II.IMOBILIZĂRI CORPORALE                  | 73.508                            | 75.005                            |
| III.IMOBILIZĂRI FINANCIARE                | 96.883.266                        | 143.364.677                       |
| I.STOCURI                                 | 147                               | 547                               |
| II.CREANȚE                                | 3.499.259                         | 4.538.944                         |
| III.INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT | 2.146.255                         | 12.716.690                        |
| IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI               | 584.990                           | 1.081.045                         |
| C.CHELTUIELI ÎN AVANS                     | 35.277                            | 43.023                            |
| <b>TOTAL ACTIV</b>                        | <b>103.333.536</b>                | <b>161.901.366</b>                |

|                    | <u>31 decembrie 2018</u><br>(lei) | <u>31 decembrie 2019</u><br>(lei) |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| DATORII            | 3.615.368                         | 1.546.663                         |
| PROVIZIOANE        | 38.573.586                        | 67.597.975                        |
| CAPITAL SOCIAL     | 26.414.406                        | 94.561.700                        |
| REZERVA LEGALA     | 5.282.881                         | 5.282.881                         |
| REZULTAT REPORTAT  | 0                                 | 0                                 |
| CREDIT             | 0                                 | 0                                 |
| DEBIT              | 0                                 | 0                                 |
| REZULTAT CURENT    | 0                                 | 0                                 |
| CREDIT             | 29.447.295                        | 0                                 |
| DEBIT              | 0                                 | 7.087.854                         |
| REPARTIZARE PROFIT | 0                                 | 1                                 |
| <b>TOTAL PASIV</b> | <b>103.333.536</b>                | <b>161.901.366</b>                |

## REZULTATUL FINANCIAR

Veniturile și cheltuielile înregistrate de Societate pe parcursul anului 2019 sunt detaliate în continuare:

|                                | <b>31 decembrie 2018</b> | <b>31 decembrie 2019</b> |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                | <b>(lei)</b>             | <b>(lei)</b>             |
| VENITURI DIN EXPLOATARE        | 64.697.873               | 41.306.858               |
| CHELTUIELI DIN EXPLOATARE      | 32.232.554               | 53.460.466               |
| REZULTAT DIN EXPLOATARE        | 32.465.319               | -12.153.608              |
| VENITURI FINANCIARE            | 5.945.948                | 7.439.177                |
| CHELTUIELI FINANCIARE          | 3.593.162                | 2.373.423                |
| REZULTAT FINANCIAR             | 2.352.786                | 5.065.754                |
| IMPOZIT PE PROFIT              | 5.370.810                | 0                        |
| <b>REZULTATUL EXERCIȚIULUI</b> | <b>29.447.295</b>        | <b>-7.087.854</b>        |

Principalele motive pentru scăderea cu 41.905.959 lei a profitabilității Societății în 2019 față de 2018 au fost:

| Element                        | Total 2018<br>-lei- | Total 2019<br>-lei- | Impact în profit<br>-lei- | Motiv  |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|--|
| <b>Cheltuieli</b>              | 23.126.654          | 44.361.413          | <b>(21.234.761)</b>       |  |
| -cu Provizionul tehnic         | 11.172.533          | 28.384.726          | (17.212.194)              | Conform cu evoluția calculată de Actuar și de către ASF              |
| -comision lunar CNPP           | 0                   | 4.934.312           | (4.934.312)               | 0,5% din contribuțiile lunare, începând cu Martie 2019               |
| -cu Fondul de Garantare        | 2.782.466           | 426.884             | 2.355.581                 | Regularizare calcul în 2018  |
| -taxe de Functionare ASF       | 9.171.655           | 10.615.491          | (1.443.836)               | Proportional cu creșterea activelor Fondului                         |
| <b>Venituri</b>                | 67.004.893          | 46.370.855          | <b>(20,634,038)</b>       |  |
| Comision din contribuții brute | 26,878,736          | 14,744,626          | (12,134,110)              | Scădere procent de la 2,5% la 1% conform OUG 114/2018                |
| Comision din activul net       | 37,773,371          | 26,560,475          | (11,212,896)              | Modificare procent de la 0,05% la unul variabil între 0,02% și 0,07% |
| Rezultat investițional (net)   | 2,352,786           | 5,065,754           | 2,712,968                 | Evoluție favorabilă a piețelor financiare, volum active superior     |

Analiza **veniturilor Societății** pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2019) în Anexa nr. 11a.

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

Analiza **cheltuielilor Societății** pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2019) în Anexa nr. 11b. În cadrul anexei sunt prezentate distinct cheltuielile cu comisioanele agenților de marketing împărțite în funcție de tipul agentului (persoană fizică sau juridică), cheltuielile cu taxele de administrare către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cheltuielile cu onorariile de audit și comisioanele depozitarului, cheltuielile cu personalul și taxele aferente, chirie și servicii executate de terți.

Informații privind toate categoriile de provizioane constituite de către Societate la 31 decembrie 2019 sunt prezentate în anexa nr. 12.

## **B. Informații referitoare la Fond, Depozitar și Auditor**

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

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** - Societatea are încheiat contract de audit cu 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

## **C. Activitatea și strategiile în domeniul marketingului pensiilor private**

### **C.1 Activitatea în domeniul marketingului pensiilor private**

Marketingul Fondului de pensii administrat privat, așa cum este definit în Norma nr. 3/2013 privind marketingul fondului de pensii administrat privat, a fost desfășurat în anul 2019 prin intermediul a 99 de agenți de marketing autorizați. În cursul anului 2019 s-a decis rezilierea contractelor și retragerea avizelor pentru un număr de 17 agenți de marketing, în principal, la inițiativa

Administratorului de a înceta colaborarea. Activitatea Societății a fost orientată către respectarea obligației legale a administratorului de acordare a dreptului de a adera la fond oricărei persoane care îndeplinește condițiile legale pentru aderare și solicită semnarea unui act individual de aderare.

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

## **C.2 Strategiile privind marketingul în domeniul pensiilor private**

Strategia de marketing a Societății constă în:

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

Obiectivele de marketing vizează:

- Menținerea registrului actual de participanți și fidelizarea participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life.
- Balansarea mai bună a activelor care ies prin transfer-out cu activele care intră prin transfer-in.

## **D. Managementul riscului investitional și metodele de evaluare a riscului**

### **Riscuri investiționale**

Riscurile la care este supus portofoliul de investiții al Societății 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 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 se urmărește încadrarea în limitele de expunere aprobate pentru băncile agreate ca parteneri în conformitate cu politica grupului din care Administratorul face parte.

## **E. Managementul riscului operațional**

### **Riscuri operaționale**

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 existente 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 aceasta 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 în efectuarea operațiunilor 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 administratorului;
- Activitățile financiar-contabile ale fondului, inclusiv evaluarea activelor;
- Activitățile de investire ale activelor fondului;

- Activitățile de suport vânzări;
- Activitățile de administrare a conturilor;
- Activitățile de servicii pentru clienți;
- Activitățile de resurse umane;
- Activitățile de suport IT;
- Activitățile administrative;
- Activitățile de audit intern;
- Activitățile de managementul riscului;
- Activitățile de control intern și conformitate.
- Activitățile de prevenire și combatere a spălării banilor

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 ASF nr. 3/2014, la care se pot adăuga misiuni pe procesele la care se constată erori cu o anumită recurență sau la solicitarea expresă a conducerii executive:

- ✓ 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 administrat privat
- ✓ viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fondul de pensii administrat privat;
- ✓ decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- ✓ asigurarea că se realizează verificări ale tranzacțiilor efectuate la nivelul administratorului și la nivelul fondului de pensii administrat privat;
- ✓ transferul activelor participanților între fondurile de pensii administrate privat;
- ✓ plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat în caz de invaliditate, deces și deschiderea dreptului acestuia la pensie;
- ✓ stingerea obligațiilor administratorului și fondurilor de pensii administrate privat;
- ✓ mandatarea și monitorizarea agenților de marketing ai fondului de pensii administrate privat;

- ✓ elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și transmiterea către Autoritatea de Supraveghere Financiară, 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 are un proces elaborat pentru asigurarea implementării prevederilor legale aplicabile, care include: urmărirea continuă a noutăților legislative, comunicarea acestora către managementul Societății și către structurile organizatorice afectate, monitorizarea implementării lor de către funcțiunile de guvernare corporativă, raportarea periodică a statusului implementării către conducerea executivă și cea administrativă, după ce se primește status de la structurile operaționale, responsabile cu implementarea.

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

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

| <b>Tip cheltuială</b>   | <b>31.dec.18</b> | <b>31.dec.19</b> |
|---|------------------|------------------|
| Cheltuieli onorarii depozitar   | 1.222.989        | 1.434.237        |
| Cheltuieli comisioanele bancare aferente conturilor deschise in numele fondului                     | 1.795            | 4.446            |
| Cheltuieli cu comisioanele de intermediere pentru tranzacțiile derulate de către fond               | 148.311          | 292.075          |
| Cheltuieli privind taxa de funcționare a Fondului de garantare                                      | 199.037          | 199.038          |
| Cheltuieli privind taxele plătite Fondului de garantare pentru garantarea dreptului participanților | 2.782.488        | 426.884          |
| Alte cheltuieli suportate in numele Fondului  | 0                | 438              |
| Cheltuieli cu comisioanele agentilor de marketing   | 14.077           | 5.500            |
| <b>Total</b>  | <b>4.368.697</b> | <b>2.362.618</b> |

Contribuția anuală la Fondul de Garantare a drepturilor din sistemul de pensii private pentru anul 2019 a fost de 426.884 lei, față de 2.782.488 RON în 2018.

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

| Tip cheltuială Fond  | 31.dec.18  | 31.dec.19  |
|--|------------|------------|
| Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului | 37.773.371 | 26.560.475 |
| Cheltuieli cu onorariile de audit                                    | 25.400     | 25.400     |
| Total  | 37.798.771 | 26.585.875 |

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost de 14.744.625,78 lei pentru anul 2019 (26.878.736 lei pentru 2018). În urma OUG 114/2018 comisionul de administrare din contribuțiile brute a fost diminuat de la 2,5% la 1%, începând cu contribuțiile încasate în luna Martie 2019.

#### **H. Analiza sesizărilor primite de la participanți, modul de soluționare a acestora și măsurile întreprinse**

În anul 2019 s-au primit următoarele categorii de sesizări:

| Categorie sesizare   | Total      |
|--|------------|
| Nu a primit informarea anuală                                  | 32         |
| Dificultăți privind crearea contului/accesarea contului online | 30         |
| Corecții conform OUG 114                                       | 2          |
| Repartizare aleatorie  | 1          |
| Informațiile solicitate nu au fost furnizate                   | 23         |
| Transfer la Pilonul 1  | 6          |
| Activ moștenit   | 4          |
| Detalii alocare contribuții Pilon II/lipsă contribuții         | 15         |
| Transmitere informare anuală email                             | 1          |
| <b>Total</b>   | <b>114</b> |

Dintre sesizările mai sus menționate toate cele 53 au fost soluționate.

| Status sesizări 2019        | Total |
|-----------------------------|-------|
| Răspuns transmis petentului | 114   |
| Sesizare clasată            | 0     |

| Mod soluționare   | Total      |
|---|------------|
| Informații în legătură cu modul în care își poate crea/accesa contul online   | 30         |
| Retransmiterea informării anuale/a informațiilor solicitate   | 56         |
| Transmiterea informațiilor despre modul de alocare a contribuțiilor/solicitarea de informații suplimentare de la CNPP                               | 15         |
| Răspuns transmis petentului cu privire la plata activului   | 4          |
| Transmiterea informațiilor referitoare la posibilitatea redirectionării contribuțiilor către Pilonul 1 de pensie/confirmarea validării transferului | 6          |
| Transmiterea clarificărilor legate de corecțiile de unități de fond realizate conform OUG 114   | 2          |
| Răspuns transmis petentului cu privire la informațiile despre repartizarea aleatorie  | 1          |
| <b>Total</b>  | <b>114</b> |

### **Timpul de răspuns/soluționare**

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

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

În cazul reclamațiilor primite pe Facebook termenul de răspuns este de 3 zile lucrătoare.

Toate răspunsurile la sesizări conțin și mențiunea referitoare la Soluționarea alternativă a litigiilor prin intermediul Entității de Soluționare Alternativă a Litigiilor în domeniul financiar nonbancar (SAL-FIN).

## **I. Analiza desfășurării activității de audit intern și măsurile întreprinse**

În cursul anului 2019 s-au efectuat următoarele misiuni de audit intern, realizate de către direcția de audit intern:

- Auditul privind validarea controalelor ERSA ("Entity Risk Self-Assessment") - Financiar și Operațiuni;
- Auditul privind activitatea de marketing;
- Auditul privind administrarea riscurilor și controlul intern;
- Auditul activității de investiții;

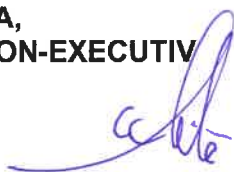
Perioadele auditate au fost în intervalul ianuarie 2019 – decembrie 2019, specific fiecărei misiuni de audit desfășurate. Misiunile de audit intern au avut în principal ca obiective:

- Verificarea eficienței unui eșantion de 28 controale (din 65 în total) din ERSA aferente proceselor din Financiar și Operațiuni;
- Verificarea adecvării și eficienței controalelor interne aferente activității de marketing;
- Verificarea adecvării și eficienței controalelor interne aferente activităților din ariile de administrare a riscurilor și control intern;

- Verificarea adecvării și eficienței controalelor interne aferente activității de investiții;
- Evaluarea adecvării procedurilor interne aferente;
- Verificarea conformității cu procedurile interne și legislația aplicabilă.

Ca o concluzie, pe baza testelor efectuate și ținând cont de limitările specifice oricărui sistem de control intern, auditul intern a considerat ca sistemul de control intern este, în general, proiectat adecvat și eficient și sistemul de managementul riscurilor este aplicat corespunzător și eficace. Nu au fost identificate deficiențe semnificative. Toate deficiențele identificate au fost deja remediate sau sunt în curs de remediere conform planului agreat cu conducerea Societății.

**MIHAI COCA-COZMA,  
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV**



**OANA-VIORICA VELICU,  
ADMINISTRATOR EXECUTIV**





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

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

ANEXA nr.11a

Analiza veniturilor administratorului obtinute din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2019

| Descriere a elementului de venit al administratorului | Contul contabil                              | -lei-              |                     |                  |                   |                  |                  |                  |                  |                      |                     |                     |                     |                               |
|---|--|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
|   |  | 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.4               | Col.5            | Col.6             | Col.7            | Col.8            | Col.9            | Col.10           | Col.11               | Col.12              | Col.13              | Col.14              | Col.16                        |
| Venituri comision din contributii brute               | 704111                                       | 2.312.169          | 2.567.028           | 915.207          | 928.759           | 981.579          | 985.474          | 1.075.906        | 989.050          | 977.442              | 1.030.445           | 1.006.385           | 975.182             | 14.744.626                    |
| Venituri comision din activii net                     | 704112                                       | 3.398.804          | 1.278.086           | 1.383.213        | 1.511.418         | 1.489.331        | 1.542.633        | 1.584.775        | 1.620.021        | 2.476.955            | 2.520.305           | 3.416.309           | 4.338.623           | 26.560.475                    |
| Venituri penalizări de transfer                       | 70412  | 0                  | 0                   | 0                | 93                | 0                | 0                | 0                | 1.280            | 0                    | 0                   | 290                 | 59                  | 1.735                         |
| Venituri din dobânzi                                  | 766.1, 766.11, 766.72, 766.73, 766.8, 766.93 | 369.952            | 339.418             | 378.127          | 368.895           | 385.959          | 375.075          | 368.820          | 390.797          | 435.588              | 394.631             | 403.714             | 492.783             | 4.723.758                     |
| Venituri din provizioane                              | 781223.01, 781223.03, 781223.05, 781223.06   | 0                  | 0                   | 331.889          | 0                 | 0                | 53.162           | 0                | 0                | 30.902               | 0                   | 0                   | 7.655               | 423.609                       |
| Alte venituri financiare                              | 7651.01, 7651.02, 7668.6, 7668.5             | 7.021              | 760.862             | 90.700           | 1.328             | 157.491          | 286.726          | 593.070          | 342.652          | 30.539               | 5.387               | 1.215               | 438.429             | 2.715.419                     |
| Venituri din reluarea provizionului tehnic            | 78121  | 253                | 0                   | 0                | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                    | 0                   | 0                   | 0                   | 253                           |
| Alte venituri din exploatare                          | 7588.01                                      | 0                  | 0                   | 0                | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                    | 0                   | 0                   | 0                   | 22                            |
| <b>TOTAL</b>  |  | <b>6.088.199</b>   | <b>4.945.393</b>    | <b>3.099.136</b> | <b>2.810.492</b>  | <b>3.014.359</b> | <b>3.243.070</b> | <b>3.642.571</b> | <b>3.343.800</b> | <b>3.951.427</b>     | <b>3.950.762</b>    | <b>4.827.912</b>    | <b>6.252.754</b>    | <b>49.169.895</b>             |

Director General,

Numele si prenumele:  
Oana Viorica-Velicu

Semnatura

INTOCMIT,  
Numele si prenumele: Timofte Laurentiu

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Stampila entitatii









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

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

Anexa nr. 12

Informatii privind constituirea provizioanelor la 31 decembrie 2019

-lei-

| Descriere a elementului de provizion                    | Cont contabil     | Valoarea soldului la 01.01.2019 | Valoarea transferurilor in cont | Valoarea transferurilor din cont | Valoarea soldului la 31.12.2019 |
|---|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Col.1   | Col.2             | Col.3                           | Col.4                           | Col.5                            | Col.6                           |
| Provizion pentru cheltuieli salariale-bonusuri angajati | 1518.011,1518.012 | 331.889                         | 363.043                         | 331.889                          | 363.043                         |
| Provizion concedii neefectuate                          | 1518.077          | 219.582                         | 97.265                          | 91.720                           | 225.127                         |
| Provizion prescriptii Fond                              | 1518.088          | 0                               | 602.963                         | 0                                | 602.963                         |
| Provizion tehnic  | 1501.01           | 38.022.115                      | 28.384.979                      | 252                              | 66.406.842                      |
| <b>TOTAL</b>  |                   | <b>38.573.586</b>               | <b>29.448.250</b>               | <b>423.861</b>                   | <b>67.597.975</b>               |

Director General,

Numele si prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnatura

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Timofte Laurentiu  
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Stampila entitatii







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](mailto:pensii@metropolitanlife.ro)  
[www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)

### **Nota explicativă privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă**

În linie cu prevederile Regulamentului nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă, cu modificările și completările ulterioare, Metropolitan Life SAFAP SA a adoptat măsuri corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernare corporativă care asigură o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității.

Societatea asigură o **structură organizatorică transparentă și adecvată** prin intermediul organigramei și a regulamentului de organizare și funcționare adoptate (ROF). În acest fel, Societatea a descris cadrul privind alocarea adecvată a resurselor și separarea corespunzătoare a responsabilităților între ariile operaționale din cele trei linii de apărare, în funcție de natura, volumul și complexitatea acestora. ROF-ul conține prevederi referitoare la atribuțiile fiecărui nivel de apărare, de la partea operațională (nivelul 1), control intern și administrarea riscurilor (nivel 2) și audit intern (nivel 3) și până la Conducerea executivă și respectiv Consiliul de Administrație.

În urma revizuirii din anul 2019 au fost modificate/completate următoarele **proceduri și politici**:

- Procedura privind prevenirea și combaterea spălării banilor;
- Procedura privind desfășurarea control
- Evaluarea semestrială a planurilor de continuitate în caz de dezastru și testarea anuală;
- Evaluarea semestrială a furnizorilor de servicii externalizate.
- Politica de management al riscului

De asemenea, în cursul anului 2019 s-au desfășurat:

- Comunicare privind importanța raportării tranzacțiilor personale și a conflictelor de interes
- Sesiuni de training privind importanța identificării și înregistrării Sesizărilor și Reclamațiilor
- Comunicare privind responsabilitatea monitorizării și raportării stadiului planurilor de acțiune implementate
- Sesiuni de training privind Registrul Riscurilor Operationale (ERSA)

Totodată, în cadrul Societății funcționează mai multe sisteme care au rolul de a asigura guvernanta corporativă și anume:

- **Un sistem eficient de comunicare** a informațiilor privind deciziile Consiliului de Administrație, a modificărilor organizaționale, a strategiei de afaceri, a strategiei de risc, a Codului de conduită;
- **Un sistem de management al riscului:** financiar și operațional;
- **Un sistem de control intern** care funcționează pe baza de testare a controalelor operative, monitorizare și raportare cu privire la desfășurarea și eficiența controalelor definite. Sistemul de control intern include: controlul intern, funcția de conformitate.

Toate **pozițiile aferente funcțiilor cheie** – investiții, management al riscului, control intern și conformitate, audit intern și actuar - isi indeplinesc atributiile si colaboreaza in vederea respectarii regulilor de aplicare a principiilor guvernantei

Consiliul de Administrație, în activitatea sa își desfășoară activitatea având suportul unor **comitete consultative** create la nivelul Societății: Comitetul de Investiții, Comitetul de Audit, Comitetul de Nominalizare, Comisia de Selecție, precum și a rapoartelor trimestriale prezentate de către Serviciul Control Intern și Serviciul Administrarea Riscurilor. Toate aceste structuri au ca scop informarea și facilitarea procesului decizional prin intermediul documentelor pe care le supune atenției Consiliului.

**Cultura Societății** este descrisă prin Codul de conduită în care este descrisă structura Administratorului și canalele puse la dispoziție pentru raportarea oricărui comportament care supun Societatea la risc.

Cu stimă,

Director General,

Oana-Viorica Velicu



## **Raport privind aplicarea anumitor prevederi legale**

### **1 Metodologia de calcul și evidență a provizioanelor tehnice constituite de Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat**

Pentru calculul și evidența provizioanelor tehnice pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat, în calitate de administrator, 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 prospectul 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 prevazut la art. 85 lit. a) din Lege și realizat în exercițiul financiar precedent. Valoarea totală a provizionului tehnic calculată pentru anul 2019 este de 83.008.552 lei și va fi atinsă în anul 2020 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 lei.

### **2 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 **74.239.914,63 lei** fiind semnificativ 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 – **74.041.089,14 lei** la 31 decembrie 2019, iar **198.825,49 lei** reprezintă soldul la aceeași dată al contului curent constituit pentru plata provizionului tehnic.

### **3 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 legătura 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

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

---

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.

#### **4 Calculul și evidența comisioanelor privind activitatea de marketing**

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat a aplicat reglementările prevăzute de Norma 3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat, cu modificările ulterioare ("Norma 3/2013") în desfășurarea activității de marketing a Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life și a urmat procedura de autorizare/avizare a agenților de marketing și de avizare a persoanei juridice specializate prevăzute în norma mai sus menționată.

Cheltuielile cu comisioanele privind activitatea de marketing sunt în suma de **5.500 lei** pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 și reprezintă cheltuielile de achiziție aferente actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate, atât cu agenții de marketing persoane fizice, cât și cu agenții de marketing persoane juridice.

#### **5 Calculul și evidența veniturilor administratorului Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat constituite conform art. 85 și 86 din Legea 411/2004**

În cursul anului 2019 Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat a realizat o cifra de afaceri de **41.306.836 RON** provenind din activitatea de administrare a unui fond de pensii administrat privat.

Veniturile administratorului se constituie conform art. 85 și 86 din Legea 411/2004, astfel:

|   |                   |            |
|---|-------------------|------------|
| Comision de administrare (2,5% din contribuții pentru perioada Ian-Feb 2019 și 1% pentru Mar-Dec 2019)              | 14.744.626        | RON        |
| Comision de administrare din activ net (variabil, între 0,02% și 0,07% pe lună)                                     | 26.560.475        | RON        |
| Comision penalități 5% din activul net pentru participanții care se transfera în primii doi ani de la data aderării | 1.735             | RON        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>41.306.836</b> | <b>RON</b> |

**Director General**

**Oana-Viorica Velicu**



**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE  
ORDINARE A ACȚIONARILOR**

**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 domnia 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  
CONVOACARE 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;

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

Stanik Zbigniew

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**

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

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**