

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Participanții
Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Opinie

- Am auditat situațiile financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life („Fondul”), administrat de Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. (“Societatea”) cu sediul social în Bd. Lascăr Catargiu, Nr. 47-53, Europe House, Unitatea 4B, Sector 1, București, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/13196/09.07.2007 și prin codul unic de înregistrare fiscală 22080817, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2024, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
- Situațiile financiare anuale la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 21.242.722.246 Lei
 - Profit net al exercițiului financiar: 992.014.941 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Fondului la data de 31 decembrie 2024, performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare (“Norma 14/2015”).

Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

- 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.

Deloitte se referă la una sau mai multe dintre societățile Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), rețeaua sa globală de firme membre și entitățile afiliate acestora (colectiv, “organizația Deloitte”). DTTL (denumită și “Deloitte Global”) și fiecare dintre societățile sale membre și entitățile afiliate, sunt societăți independente și separate din punct de vedere legal, care nu se pot obliga ori angaja reciproc cu privire la terțe părți. DTTL și fiecare societate membră DTTL și entitate asociată își asumă răspunderea exclusiv în limita propriilor acțiuni și omisiuni, iar nu și pentru cele ale altor entități. DTTL nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
Recunoașterea veniturilor Așa cum este prezentat în contul de profit și pierdere al situațiilor financiare, Fondul înregistrează rezultat net din tranzacționarea și evaluarea portofoliului de active financiare în suma netă de 99.580.250 lei (câștig generat de evaluarea portofoliului de active financiare, prezentat pe rândurile 03, 04, 06 și 12 din contul de profit și pierdere). Evaluarea portofoliului de active financiare la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care acestea sunt tranzacționate precum și înregistrarea acestora în sistemul contabil, se realizează în mod automat, iar volumul tranzacțiilor este semnificativ. Rezultatul net din reevaluarea și vânzarea portofoliului influențează în mod semnificativ rezultatul financiar al Fondului în anul curent, care în cele din urmă se reflectă în valoarea activului net. Activul net reprezintă datoria Fondului către participanții acestuia. Specificul procesului de recunoaștere a veniturilor și cheltuielilor și volumul semnificativ de tranzacții care depind de prețurile de tranzacționare din piețele reglementate a determinat ca acest aspect să fie considerat aspect cheie de audit.	Am evaluat și testat controalele cheie aferente procesului de tranzacționare a portofoliului de active financiare ale Fondului. Am efectuat următoarele proceduri detaliate de audit: • Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Fond referitor la recunoașterea și evaluarea portofoliului de active financiare pentru a stabili dacă metodologia contabilă a respectat cerințele contabile aplicabile (Norma 14/2015); • Am confirmat în mod independent, cu depozitarul Fondului, atât valoarea unităților de fond cât și valoarea activului net; • Am evaluat veniturile din reevaluarea și vânzarea portofoliului dezvoltându-ne propria așteptare pe care am comparat-o cu rezultatele efective; • Am verificat, pe baza unui eșantion, documentele justificative pentru tranzacțiile legate de activele financiare ale Fondului; • Am obținut o înțelegere a sistemelor IT relevante ale Fondului.

Alte informații – Raportul administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările și clarificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările și clarificările ulterioare;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Fond și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2024, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările și clarificările ulterioare 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 întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al 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, cauzate 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 Fondului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- 12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- 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.

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015

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

- 15. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea unui Raport Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale, pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 2, litera g) ("Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale"), care este separat de situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale.
- 16. În concordanță cu articolul 504, articolul 2, litera g) din Norma 14/2015, noi am citit raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, atașat situațiilor financiare anuale și numerotat de la pagina 1 la pagina 8. Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale nu face parte din situațiile financiare anuale ale Fondului. În raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare anuale anexate.

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

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

- 18. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 29 septembrie 2021, să audităm situațiile financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de trei ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 până la 31 decembrie 2024.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

Claudiu Ghiurluc, Partener de Audit



*Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor
financiarilor și firmelor de audit cu numărul AF 3113*



În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor
financiarilor și firmelor de audit cu numărul FA 25*



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
15 aprilie 2025

**FONDUL DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

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

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Bilanțul contabil	1 - 2
Contul de profit și pierdere	3 - 4
Situația modificării capitalurilor proprii	5 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7 - 8
Note la situațiile financiare	9 - 28

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2024

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZARI FINANCIARE			
	1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1	0	0
	2. Creante imobilizate (ct. 267)	2	11.185.160.229	13.513.653.967
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	11.185.160.229	13.513.653.967
B	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. Creanțe			
	1. Clienți (ct. 411)	4	0	0
	2. Efecte de primit de la clienți (ct. 413)	5	0	0
	3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	6	0	0
	4. Decontari cu participanții (ct. 452)	7	0	0
	5. Alte creanțe (ct. 267+446+461+473+5187)	8	0	0
	TOTAL: (rd. 04 la 08)	9	0	0
	II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	6.751.803.441	7.733.305.839
	III. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ (ct. 5112+512+531)	11	20.973.958	18.965.062
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	6.772.777.399	7.752.270.901
C	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct 471)	13	0	0
D	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA DE PÂNĂ LA 1 AN			
	1. Avansuri încasate (ct. 419)	14	0	0
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	3.548.316	4.237.561
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
	4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	16.709.148	15.592.711
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186)	18	24.923	2.336
	TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	20.282.387	19.832.608

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

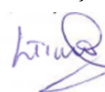
BILANȚ (continuare)
la data de 31 decembrie 2024

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	6.752.495.012	7.732.438.293
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	17.937.655.241	21.246.092.260
G	DATORII: SUME CARE URMEA SA FIE PLATITE DUPA O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Avansuri încasate în contul clientilor (ct. 419)	22	0	0
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	0	0
	4. Sume datorate privind decontări cu participantii (ct. 452***+459)	25	4.239.886	3.370.014
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186)	26	0	0
	TOTAL: (rd. 22 la 26)	27	4.239.886	3.370.014
H	VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I	CAPITALURI PROPRII			
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	15.403.194.435	20.250.707.305
	2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	30	0	0
	3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii ct. 1171)			
	<u>Profit (ct. 1171- sold creditor)</u>	31	0	0
	<u>Pierdere (ct. 1171- sold debtor)</u>	32	0	0
	4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
	<u>Profit (ct. 1174- sold creditor)</u>	33	0	0
	<u>Pierdere (ct. 1174- sold debtor)</u>	34	0	0
	5. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct.121)			
	<u>Profit (ct. 121- sold creditor)</u>	35	2.530.220.920	992.014.941
	<u>Pierdere (ct. 121- sold debtor)</u>	36	0	0
	6. REPARTIZAREA PROFITULUI (ct. 129)	37	0	0
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	17.933.415.355	21.242.722.246

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



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



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

Contul de profit și pierdere
la data de 31 decembrie 2024

	Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	01	0	0
	2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	650.027.357	329.892.597
	3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	03	2.081.058.888	1.914.768.081
	4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	04	15.302.450	1.408.489
	5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	05	606.051.049	831.262.515
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	6.427.610.065	7.746.149.716
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07	0	0
	8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	08	842	1.798
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	9.780.050.651	10.823.483.196
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1.Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	0	7.838.601
	2. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	11	0	0
	3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	7.212.212.626	9.761.906.536
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622), (rd. 13 = 13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13	37.617.043	61.722.355
	4.1. Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd. 13.1 = 13.1.1 + 13.1.2 + 13.1.3)	13.1	0	0
	4.1.1. Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211)	13.1.1	0	0
	4.1.2. Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212)	13.1.2	0	0
	4.1.3. Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.3	0	0
	4.2. Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct. 6222)	13.2	0	0
	4.3. Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223)	13.3	25.000	25.000

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Contul de profit și pierdere (continuare)

la data de 31 decembrie 2024

	Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
	4.4. Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224)	13.4	37.592.043	61.697.355
	4.5. Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229)	13.5	0	0
	5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	14	0	0
	6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)	15	0	0
	7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsaminte asimilate (ct. 635)	16	0	0
	8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	17	62	763
	TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	7.249.829.731	9.831.468.255
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
D	-profit (rd. 09-18)	19	2.530.220.920	992.014.941
	-pierdere (rd. 18-09)	20	0	0
	TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	9.780.050.651	10.823.483.196
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	7.249.829.731	9.831.468.255
F	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	-Profit (rd. 21-22)	23	2.530.220.920	992.014.941
	-Pierdere (rd. 22-21)	24		

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurențiu

Calitatea: Contabil Șef



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2024

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6=3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)	15.403.194.434	5.041.442.600	193.929.729	20.250.707.305
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	0	2.530.220.920	2.530.220.920	0
	Sold C	0	2.530.220.920	2.530.220.920	0
	Sold D	0	0	0	0
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	0	0	0	0
	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	2.530.220.920	992.014.941	2.530.220.920	992.014.941
	Sold C	2.530.220.920	992.014.941	2.530.220.920	992.014.941
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	17.933.415.354	8.563.678.461	5.254.371.569	21.242.722.246

Totalul creșterilor capitalului fondului de pensii a fost în suma de 5.041.442.600 lei, din care rezultatul anului 2023 - profit în sumă de 2.530.220.920 lei a fost integrat în capitalul Fondului în conformitate cu art.368 din Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private. Valoarea unităților nou emise pe parcursul anului 2024 este de 2.511.221.680 lei. Capitalul Fondului a fost diminuat cu suma de 193.929.729 lei reprezentând valoarea unităților de fond aferente participanților ieșiți din Fond ca urmare a transferurilor către alte fonduri, a plății contravalorii activului personal net în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestora la pensie.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2023

Nr. crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)	13.760.620.907	1.801.651.456	159.077.929	15.403.194.434
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	0	22.370.326	22.370.326	0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	22.370.326	22.370.326	0
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	0	0	0	0
	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	22.370.326	2.530.220.920	22.370.326	2.530.220.920
	Sold C	0	2.530.220.920		2.530.220.920
	Sold D	22.370.326		22.370.326	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	13.738.250.581	4.309.502.050	114.337.277	17.933.415.354

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurențiu

Calitatea: Contabil Șef



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2024

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	1.801.651.310	2.511.221.680
	b) Plăți către participanți	-132.299.666	-196.123.766
	c) Plăți către furnizori și creditori	-36.780.952	-61.015.030
	d) Dobânzi plătite	0	0
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	1.632.570.692	2.254.082.884
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-1.148.112.133	-670.445.037
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-4.101.516.557	-4.206.911.686
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	3.134.165.709	3.086.988.727
	d) Dobânzi încasate depozite TS	25.045.244	15.219.429
	e) Venituri financiare încasate	393.592.578	92.797.250
	Trezorerie netă din activități de investiție	-1.696.825.159	-1.682.351.317
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	<i>Trezorerie netă din activități de finanțare</i>		
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	-64.254.467	571.731.567
	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	104.530.838	40.276.371
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	40.276.371	612.007.938

Așa cum este prezentat în politica contabilă 6G, trezoreria și echivalentele acesteia cuprind disponibilul din conturile bancare și depozitele cu o scadență inițială mai mică sau egală cu trei luni, datorită lichidității crescute a acestora.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2024 (continuare)

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

Poziție bilanț	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
IV. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (parțial: depozitele sub 3 luni)	19.302.413	593.042.876
III. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ	20.973.958	18.965.062
Trezorerie și echivalente de trezorerie -TOTAL	40.276.371	612.007.938

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurențiu

Calitatea: Contabil Șef



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Entitatea care raportează

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

1. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE la data de 31 decembrie 2024

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI (lei)			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL	DATA CONSTITUIRII	DATA SCADENȚEI
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENȚA (până la o luna)	SCADENȚA (până la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE			
Exim Banca Romaneasca	50815.01.EXIM			115.918.238	5,55%	786.312	16,35%	2024-11-18	2025-05-19
Raiffeisen Bank	50815.01.RZBI	580.000.000			5,10%	739.500	81,81%	2024-12-23	2025-01-10
Raiffeisen Bank	50815.01.RZBI	13.042.876			5,00%	3.623	1,84%	2024-12-30	2025-01-03
Total		593.042.876	0	115.918.238		1.529.435	100%		

SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE la data de 31 decembrie 2023

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI (lei)			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL	DATA CONSTITUIRII	DATA SCADENȚEI
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENȚA (până la o luna)	SCADENȚA (până la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE			
Exim Banca Romaneasca	50815.01.EXIM			108.904.771	6,30%	876.683	84,94%	2023-11-16	2024-11-18
Raiffeisen Bank	50815.01.RZBI	19.302.413			5,15%	8.284	15,06%	2023-12-29	2024-01-03
Total		19.302.413	0	108.904.771		884.967	100%		

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurențiu

Calitatea: Contabil Șef



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

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

2. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR LA 31.12.2024

Fondul nu a avut creanțe de recuperat la 31 Decembrie 2024 și nici la 31 Decembrie 2023.

SITUAȚIA DATORIILOR LA 31.12.2024

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Onorariu de audit datorat	15.000	15.000	0	0
Comision de administrare din activul total	4.222.561	4.222.561	0	0
Contracte forward	0	0	0	0
Tranzacții în curs de decontare	0	0	0	0
Transferuri în curs de procesare	0	0	0	0
Plăți DIP unice	50.809	50.809	0	0
Plăți DIP eşalonate	18.914.252	15.544.238	3.370.014	0
TOTAL, din care	23.202.622	19.832.608	3.370.014	0

SITUAȚIA DATORIILOR LA 31.12.2023

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Onorariu de audit datorat	15.000	15.000	0	0
Comision de administrare din activul total	3.533.316	3.533.316	0	0
Contracte forward	0	0	0	0
Tranzacții în curs de decontare	0	0	0	0
Transferuri în curs de procesare	0	0	0	0
Plăți DIP unice	265.479	265.479	0	0
Plăți DIP eşalonate	20.708.478	16.468.592	4.239.886	0
TOTAL, din care	24.522.273	20.282.387	4.239.886	0

Fondul nu are obligații privind plata pensiilor la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023.

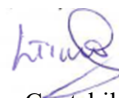
DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurențiu

Calitatea: Contabil Șef



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

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

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ

Identificarea elementului	Rând	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	1	0	0
Venituri din investiții pe termen scurt (ct.762)	2	650.027.357	329.892.597
Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	3	2.081.058.888	1.914.768.081
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	4	15.302.450	1.408.489
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	6	842	1.798
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	7	12.803.873	4.801.748
Venituri din dobânzi (ct. 766)	8	606.051.049	831.262.515
Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd. 10+11)	9	6.414.806.192	7.741.347.968
din sconturi obținute (ct.767)	10	0	0
din alte venituri financiare (ct. 768)	11	6.414.806.192	7.741.347.968
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	9.780.050.651	10.823.483.196
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	13	0	7.838.601
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	14	37.617.043	61.722.355
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (627)	15	0	0
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (ct. 628)	16	0	0
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte (ct. 635)	17	0	0
Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	18	62	763
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct.665)	19	12.051.504	5.003.900
Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	20	0	0
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd. 22 la 23)	21	7.200.161.122	9.756.902.636
cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	0	0
alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	7.200.161.122	9.756.902.636
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	7.249.829.731	9.831.468.255
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
profit (rd 12-24)	25	2.530.220.920	992.014.941
pierdere (rd 24-12)	26	0	0

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

(R2) Veniturile din investiții financiare pe termen scurt în sumă de 329.892.597 lei (2023: 650.027.357 lei) reprezentând veniturile din dividende încasate pentru acțiunile deținute în portofoliul Fondului.

(R3) Veniturile din creanțe imobilizate în sumă de 1.914.768.081 lei (2023: 2.081.058.888 lei), reprezentate de veniturile din obligațiuni, reprezentând ajustări de valoare justă a instrumentelor financiare deținute de Fond.

(R4) Venituri din investiții financiare cedate 1.408.489 lei (2023: 15.302.450 lei) reprezintă veniturile obținute din vânzarea instrumentelor financiare deținute de Fond.

(R6) Alte venituri din activitatea curentă în sumă de 1.798 lei (2023: 842 lei) reprezintă veniturile obținute din anularea unităților de fond deținute de participanți.

(R7) Venituri din diferențe de curs valutar în sumă de 4.801.748 lei (2023: 12.803.873 lei) reprezintă creșteri de valoare a instrumentelor financiare deținute de Fond în alte monede datorate variației de curs valutar.

(R8) Veniturile din dobânzi în sumă de 831.262.515 lei (2023: 606.051.049 lei) au fost realizate din plasarea disponibilităților fondului în depozite bancare constituite la bănci din România 15.863.896 lei (2023: 23.553.859 lei), din instrumente financiare cu venit fix purtătoare de dobânzi precum obligațiuni corporative 74.082.991 lei (2023: 93.251.350 lei) și obligațiuni de stat sau municipale 740.706.344 lei (2023: 488.859.084 lei) și din dobânzi de cont curent: 609.284 lei (2023: 386.756 lei).

(R11) Alte venituri financiare în sumă de 7.741.347.968 lei (2023: 6.414.806.192 lei) reprezintă ajustări de valoare justă a instrumentelor financiare deținute de Fond. Suma din categoria „Alte venituri financiare” a provenit din ajustări de valoare justă a acțiunilor în sumă de 7.593.617.842 lei (2023: 6.296.713.056 lei), a OPCVM-urilor în sumă de 145.300.874 lei (2023: 117.189.671 lei) și a obligațiunilor corporative în sumă de 2.429.252 lei (2023: 903.465 lei).

(R13) Cheltuieli privind investițiile financiare cedate 7.838.601 lei (2023: 0 lei) reprezintă pierderile rezultate din vânzarea instrumentelor financiare deținute de Fond.

(R14) Cheltuielile privind comisioanele, onorariile și cotizațiile în sumă de 61.722.355 lei (2023: 37.617.043 lei) reprezintă cheltuieli cu comisioanele de administrare din activul total 61.697.355 lei (2023: 37.592.043 lei) și cheltuieli cu onorariile de audit 25.000 lei (2023: 25.000 lei).

(R19) Cheltuieli cu diferențele de curs valutar în sumă de 5.003.900 lei (2023: 12.051.504 lei) reprezintă descreșteri de valoare a instrumentelor financiare deținute de Fond în alte monede străine datorate variației de curs valutar.

(R23) Alte cheltuieli financiare în sumă de 9.756.902.636 lei (2023: 7.200.161.122 lei) reprezintă ajustări de valoare justă a instrumentelor financiare deținute de Fond. Suma din categoria „Alte cheltuieli financiare” a provenit din ajustări de valoare justă a titlurilor de stat/certificate de trezorerie 2.463.221.919 lei (2023: 1.375.795.386 lei), obligațiunilor 990.927 lei (2023: 493.813 lei), acțiunilor 7.188.858.884 lei (2023: 5.754.495.621 lei) și OPCVM-urilor 103.830.906 lei (2023: 69.376.302 lei).

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnătura și stampila



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurențiu

Calitatea: Contabil Șef



Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) *Informații generale*

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

- (i) Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- (iii) Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private ("Norma 7/2017"), cu modificările și completările ulterioare;
- (iv) Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”)

(2) *Utilizarea estimărilor*

Întocmirea situațiilor financiare ale Fondului în conformitate cu Norma 14/2015, cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) *Continuitatea activității*

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că atât Societatea cât și Fondul își vor continua activitatea și în viitorul previzibil.

(4) *Moneda de prezentare a situațiilor financiare*

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

B. Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

C. Imobilizări financiare

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

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

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

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

D. Investiții pe termen scurt

Investițiile pe termen scurt cuprind obligațiuni corporative, obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, obligațiuni emise de administrațiile publice locale, acțiuni, instrumente ale pieței monetare (certificate de trezorerie cu maturitate sub un an, depozite bancare pe termen scurt).

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

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

D. Investiții pe termen scurt (continuare)

(1) Obligațiuni corporative

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

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

Încadrarea obligațiunilor corporative drept investiții pe termen scurt a fost făcută în conformitate cu Norma 14/2015, ghidul de aplicare al acestora și instrucțiunile primite de la ASF prin adresele 12120/05.09.2008 și 12704/19.09.2008, deși maturitatea acestora depășește în anumite cazuri un an.

(2) Obligațiuni emise de administrații publice locale și organisme străine neguvernamentale

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

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

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

(3) Acțiuni

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

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

D. Investiții pe termen scurt (continuare)

(4) Instrumente ale pieței monetare

Instrumentele pieței monetare deținute în portofoliul Fondului la sfârșitul exercițiului financiar 2024 cuprind depozite la bănci pe termen scurt.

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

(5) Titluri de participare

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

Titlurile de participare tranzacționabile se evaluează la ultimul preț de închidere disponibil.

E. Instrumente de acoperire a riscului

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

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

F. Disponibil în conturile bancare

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

G. Trezorerie și echivalente de trezorerie

Pentru situația fluxului de trezorerie, trezoreria și echivalentele de trezorerie cuprind disponibilul din conturile bancare și depozitele cu o scadență inițială mai mică sau egală cu trei luni, datorită lichidității crescute a acestora. Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse în categoria numerar și echivalente de numerar doar în măsura în care acestea sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, și nu în scop investițional.

H. Alte datorii

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I. Capitalul Fondului

Capitalul Fondului este reprezentat de valoarea contribuțiilor nete primite în fond pentru participanții la FPAP Metropolitan Life. Contribuțiile nete au fost obținute în perioada mai 2008-noiembrie 2022 după deducerea comisionului de administrare din contribuțiile brute transferate în contul colector al Fondului de către Casa Națională de Pensii Publice („CNPP”) și de către Casa de Pensii a Ministerului Apărării Naționale („MAPN”).

Începând cu contribuțiile încasate în luna decembrie 2022, comisionul de administrare din contribuțiile brute a fost eliminat, prin urmare contribuțiile nete investite sunt egale cu contribuțiile brute încasate.

Valoarea contribuțiilor lunare nete este diminuată cu valoarea activelor din conturile participanților în caz de transfer către un alt fond de pensii, deces, invaliditate sau atingerea vârstei legale de pensionare și crește cu valoarea conturilor participanților care se transferă în Fond, respectiv crește cu încasările aferente beneficiarilor care sunt membri ai Fondului și primesc sume moștenite de la alte fonduri.

J. Veniturile Fondului

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

K. Cheltuielile Fondului

Cheltuielile Fondului cuprind cheltuieli cu comisioanele Administratorului și onorariile pentru serviciile de audit, precum și pierderile de valoare ale activelor, datorate evaluării. Comisioanele de administrare pe care le-a perceput Administratorul în anul 2024, în conformitate cu legislația în vigoare (legea 411/2004 republicată și a normelor acesteia) sunt:

- (i) Comision de administrare din valoarea activului total al Fondului – un procent variabil între 0,02% și 0,07% pe lună, astfel:
 - 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este sub nivelul ratei inflației;
 - 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
 - 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.
- (ii) Penalități de transfer – 5% din valoarea contului la data efectuării transferului, dacă acesta are loc în primii 2 ani de când participantul a aderat la fondul de pensii de unde se transferă;

Penalitățile de transfer nu se regăsesc în cheltuielile Fondului, acestea fiind deduse din valoarea contului în momentul în care un participant se transferă la un alt fond de pensii.

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

L. Managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

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

(i) *Riscul de piață*

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

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

- Riscul de rata a dobânzii – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Riscul valutar – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor de curs valutar.
Fondul este expus fluctuațiilor cursului de schimb valutar, întrucât deține instrumente financiare în altă monedă decât lei românești. În vederea minimizării riscului valutar, pot fi încheiate contracte forward pe curs de schimb. Această strategie permite fondului să minimizeze riscul valutar.
- Riscul referitor la variația prețurilor: reprezintă riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să varieze datorită pieței financiare pe care Fondul tranzacționează acțiuni

(ii) *Riscul de credit*

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

M. Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) *Riscul de lichiditate*

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

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

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

(v) *Riscul reputațional* – riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare.

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,
Nume și prenume: Timofte Laurențiu

Calitatea: Contabil Șef



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

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

5. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**A Evoluția lunară a valorii activului net pe unitate și variațiile lunare pentru perioada ianuarie – decembrie 2024 sunt prezentate în continuare:**

Data	Valoarea unității de fond	Variații lunare
31-Jan-24	34,428356	0,218797
29-Feb-24	34,593908	0,165552
31-Mar-24	35,447921	0,854013
30-Apr-24	35,216944	-0,230977
31-May-24	35,798862	0,581918
30-Jun-24	36,554203	0,755341
31-Jul-24	37,119467	0,565264
31-Aug-24	37,125820	0,006353
30-Sep-24	37,012515	-0,113305
31-Oct-24	36,734751	-0,277764
30-Nov-24	35,787889	-0,946862
31-Dec-24	36,088044	0,300155

B Informații referitoare la numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise, respectiv anulate sunt detaliate la nivel de fiecare luna pentru perioada ianuarie-decembrie 2024

Data	Nr. de unități nou emise	Valoarea unităților nou emise	Nr. unități anulate	Valoarea unităților anulate
31-Jan-24	4.613.968,640323	158.427.765,29	564.316,470837	19.350.842,62
29-Feb-24	5.142.878,521228	177.531.676,38	575.717,869297	19.877.766,42
31-Mar-24	5.876.694,429051	204.724.326,29	622.081,974723	21.731.113,47
30-Apr-24	5.833.659,367915	204.903.901,16	619.801,896064	21.881.474,12
31-May-24	6.185.451,479517	221.352.550,83	362.548,083222	12.938.571,43
30-Jun-24	6.052.551,212729	219.570.303,84	430.911,563132	15.610.034,39
31-Jul-24	5.935.840,325524	220.080.790,55	463.013,347807	17.100.127,18
31-Aug-24	5.923.244,295501	220.292.794,33	394.291,784099	14.635.212,84
30-Sep-24	6.015.161,048646	221.684.243,71	228.541,442927	8.420.327,80
31-Oct-24	5.874.605,367768	216.265.254,55	499.376,668484	18.418.981,44
30-Nov-24	6.104.809,802150	222.613.610,64	383.512,037415	14.017.237,79
31-Dec-24	6.273.295,067956	223.774.462,01	274.385,015080	9.948.039,07
Total	69.832.159,558308	2.511.221.679,58	5.418.498,153087	193.929.728,57

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

5. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

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

Data	Număr de unități de fond	Valoarea unității de fond	Activ net
31-Jan-24	528.271.995,731265	34,428356	18.187.536.459,54
29-Feb-24	532.839.156,383196	34,593908	18.432.988.629,81
31-Mar-24	538.093.768,837524	35,447921	19.074.305.674,19
30-Apr-24	543.307.626,309375	35,216944	19.133.634.170,60
31-May-24	549.130.529,705670	35,798862	19.658.248.230,19
30-Jun-24	554.752.169,355267	36,554203	20.278.523.638,47
31-Jul-24	560.224.996,332984	37,119467	20.795.253.476,74
31-Aug-24	565.753.948,844386	37,125820	21.004.079.116,63
30-Sep-24	571.540.568,450105	37,012515	21.154.153.981,36
31-Oct-24	576.915.797,149389	36,734751	21.192.858.351,77
30-Nov-24	582.637.094,914124	35,787889	20.851.351.889,56
31-Dec-24	588.636.004,967000	36,088044	21.242.722.246,47

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

Nr. crt.	Luna (2024)	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*	S4*		
1	Ianuarie	2.908	55	35	710	1.127.064	34,428356	528.271.995,731265
2	Februarie	2.826	39	42	552	1.129.335	34,593908	532.839.156,383196
3	Martie	2.255	60	57	932	1.130.661	35,447921	538.093.768,837524
4	Aprilie	1.889	76	64	800	1.131.762	35,216944	543.307.626,309375
5	Mai	1.267	53	46	695	1.132.341	35,798862	549.130.529,705670
6	Iunie	1.637	30	52	452	1.133.504	36,554203	554.752.169,355267
7	Iulie	1.429	58	60	441	1.134.490	37,119467	560.224.996,332984
8	August	1.491	38	48	482	1.135.489	37,125820	565.753.948,844386
9	Septembrie	1.620	45	35	483	1.136.636	37,012515	571.540.568,450105
10	Octombrie	1.541	30	43	434	1.137.730	36,734751	576.915.797,149389
11	Noiembrie	2.893	37	52	478	1.140.130	35,787889	582.637.094,914124
12	Decembrie	3.960	64	40	425	1.143.689	36,088044	588.636.004,967000

* Unde: S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă
S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă
S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă
S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei și participanți cu conturi fără nicio contribuție după cel puțin 3 ani de la aderare/repartizarea aleatorie)
S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnătura și ștampila

ÎNTOCMIT,
Nume și prenume: Timofte Laurențiu

Calitatea: Contabil Șef

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

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

6. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Fondului

Aceste situații financiare sunt prezentate de Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life ("Fondul") și încorporează rezultatele operațiunilor Fondului pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024.

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

Fondul a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private („ASF”) prin Decizia nr. 104/28.08.2007 sub numărul FP2-96. La data de 21.11.2016 A.S.F. a avizat definitiv modificarea contractului de societate a Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, inclusiv schimbarea denumirii fondului din Alico în Metropolitan Life.

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

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

La 31 decembrie 2024 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 Europe Services 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 472359, cu un număr de acțiuni nominative 9.160 cu o valoare nominală totală de 9.160 lei, adică 0,0097% din capitalul social.

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**Modalitatea folosită pentru exprimarea în monedă națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină**

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

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2024

sunt:

Monedă străină	Abreviere	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din monedă străină)	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din monedă străină)
		31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Dolar SUA	USD	4,4958	4,7768
Euro	EUR	4,9746	4,9741

b) Onorarii auditori

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Fondului aferentă exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024 este în sumă de 25.000 lei (2023: 25.000 lei).

c) Depozitar

La data de 31.12.2024, Depozitarul FPAP Metropolitan Life este Raiffeisen Bank, cu sediul în București, Calea Floreasca nr. 246D, sectorul 1, înscris în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private ca depozitar cu nr. DEP- RO-374199, avizat prin Avizul ASF nr. 213/09.10.2020. Onorariile pentru activitatea de depozitare a activelor Fondului nu reprezintă o cheltuială a Fondului în conformitate cu legislația în vigoare pentru fondurile de pensii administrate privat. Aceste onorarii sunt suportate de către Societate, fiind reflectate în contul de profit și pierdere al acesteia.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	(lei)	(lei)
Disponibilități la bănci în lei	20.973.958	18.965.062

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	(lei)	(lei)
Casa și conturi la bănci	20.973.958	18.965.062
Depozite la bănci cu scadența mai mică de 3 luni	19.302.413	593.042.876
Total	40.276.371	612.007.938

e) Creanțe imobilizate

CREANȚE IMOBILIZATE	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	(lei)	(lei)
Obligațiuni guvernamentale în lei	10.760.336.834	12.957.168.308
Obligațiuni guvernamentale în valută	122.107.454	192.145.362
Dobânda estimată pentru obligațiuni guvernamentale în lei	301.795.037	358.756.285
Dobânda estimată pentru obligațiuni guvernamentale în valută	920.904	5.584.012
Total	11.185.160.229	13.513.653.967

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**f) Investiții financiare pe termen scurt**

INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	(lei)	(lei)
Obligațiuni corporative	1.448.834.500	1.428.313.646
Obligațiuni municipale	7.153	2.738
Obligațiuni BERD, BEI, BM	150.000.000	0
Alte obligațiuni emise de organisme straine neguvernamentale	150.000.000	0
Acțiuni	4.476.653.099	5.176.924.000
Fonduri mutuale	352.821.561	390.385.798
Depozite la bănci	128.207.184	708.961.114
Dobândă estimată pentru Obligațiuni corporative	32.041.463	27.189.074
Dobândă estimată pentru Obligațiuni municipale	112	34
Dobândă estimată pentru Obligațiuni BERD, BEI, BM	5.455.861	0
Dobândă obligațiuni emise de organisme straine neguvernamentale	6.897.541	0
Dobândă estimată pentru depozite	884.967	1.529.435
Total	6.751.803.441	7.733.305.839

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

Valoarea de achiziție a acțiunilor deținute în portofoliu la 31 decembrie 2024 este de 3.410.066.593 lei (31 decembrie 2023 este de 3.134.890.364 lei), ceea ce reprezintă un câștig net nerealizat de 1.766.857.407 lei (2023: câștig net nerealizat de 1.341.762.735 lei).

g) Venituri din investiții financiare cedate

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	(lei)	(lei)
Venituri din cedarea de creanțe imobilizate obligațiuni guvernamentale)	0	0
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (acțiuni)	15.302.450	1.408.489
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (titluri de participare)	0	0
Total	15.302.450	1.408.489

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024****6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)****h) Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
	(lei)	(lei)
Venituri din evaluare acțiuni	6.296.713.055	7.587.110.026
Venituri din evaluare obligațiuni corporative	903.466	2.429.252
Venituri din evaluarea drepturilor de preferință	0	6.507.816
Venituri din evaluarea unităților de fond	117.189.671	145.300.874
Venituri din diferențe de curs	12.803.873	4.801.748
Total	6.427.610.065	7.746.149.716

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
	(lei)	(lei)
Cheltuieli din cedarea acțiunilor	0	7.838.601
Cheltuieli din evaluarea acțiunilor	5.754.495.621	7.179.424.441
Cheltuieli din evaluarea obligațiunilor corporative	493.813	990.928
Cheltuieli cu evaluarea drepturilor de preferință	0	9.434.442
Cheltuieli cu evaluarea unităților de fond	69.376.302	103.830.907
Cheltuieli cu diferențele de curs	12.051.504	5.003.899
Pierderi din creanțe imobilizate	1.375.795.386	2.463.221.919
Total	7.212.212.626	9.769.745.137

j) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile și cotizațiile

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul total al Fondului	37.592.043	61.697.355
Cheltuieli cu onorariile de audit	25.000	25.000
Total	37.617.043	61.722.355

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

k) Tranzacții cu părți afiliate

Părțile afiliate ale Fondului sunt:

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

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

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
	(lei)	(lei)
Comisionul de administrare din activul total al Fondului	37.592.043	61.697.355
Penalități de transfer	573	2.600
Datorii cu comisionul de administrare din activul total al Fondului	3.533.316	4.222.561

l) Capital

Capitalul Fondului este format din contribuțiile încasate lunar în fond diminuate cu valoarea comisionului de administrare din contribuții, la care se adaugă valoarea activelor participanților care aderă la Fond mai puțin valoarea activelor participanților care decid să se transfere la un alt fond de pensii administrat privat. Începând cu anul 2016, conform Normei ASF 14/2015 și a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor Societății din data de 12 aprilie 2016, Capitalul Fondului încorporează și rezultatul reportat din anii precedenți. Capitalul Fondului la 31 decembrie 2024 este în sumă de 21.242.722.246 lei (31 decembrie 2023: 17.933.415.355 lei).

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

m) Datorii contingente

La 31 decembrie 2024 Fondul avea datorii contingente determinate de primirea unor cereri de transfer de la participanți. Valoarea acestor datorii este în suma de 3.583.912 lei (31 decembrie 2023: 2.324.534 lei), reprezentând numărul de unități existente în contul participanților cu cerere de transfer înregistrată la 31 decembrie 2024 înmulțit cu valoarea unității de fond calculată pentru aceeași dată.

DIRECTOR GENERAL,
Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnătura și ștampila

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurențiu

Calitatea: Contabil Șef

Europe House
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53,
unitatea 4B, etaj 4
010665, sector 1, București
T +40 21 208 44 44
F +40 21 208 44 45
pensii@metropolitanlife.ro
www.metropolitanlife.ro

**RAPORTUL ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
LA 31 DECEMBRIE 2024 AFERENT
FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

S.C. Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. (denumită în continuare "Societatea"), înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J2007013196407, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiară) sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în 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 ("ASF"), referitoare la reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificările și completările ulterioare și a Normei ASF nr. 7/2017 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

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

A.1 Informații referitoare la Fond, Depozitar și Auditor

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

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

Depozitarul - La data de 31.12.2024, este Raiffeisen Bank, cu sediul în București, Calea Floreasca nr. 246 D, sectorul 1, înscris în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private ca depozitar cu nr. DEP- RO-374199, avizat prin Decizia ASF nr. 213/09.10.2020.

Auditorul - La data de 31.12.2024, Auditorul FPAP Metropolitan Life este Deloitte Audit S.R.L., cu sediul în Mark Tower, Calea Griviței, nr. 84-98, cod poștal 010735, Sector 1, București, având codul fiscal RO7756924, înscris ca auditor în registrul Autorității de Supraveghere Financiară cu nr. AUD-RO-7769271, prin Aviz nr. 49 din 01.08.2007.

A.2. Identificarea administratorului

Administratorul Fondului este **S.C. Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**, societate înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J2007013196407, 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.3. Conducerea

Pe parcursul anului 2024 Consiliul de Administrație a fost alcătuit din trei Administratori, respectiv:

- **Oana-Viorica Velicu**, cetățean român, Director General, Președintele Consiliului de Administrație, deținând și calitatea de Administrator executiv;
- **Pavol Dorcak**, cetățean slovac, Administrator non-executiv independent;
- **Maciolek Adriana Urszula**, cetățean polonez, Administrator non-executiv

La data de 31.12.2024, conducerea executivă a Societății era asigurată de dna. Oana-Viorica Velicu în calitate de Director General și dna. Luiza Buzea în calitate de Director General Adjunct.

A.4. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2024, acționarii Societății erau:

1. **Metlife EU Holding Company Limited**, o societate constituită și funcționând în conformitate cu legile Irlandei, cu sediul social în 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda sub numărul 504183, cu un număr de 94.552.540 de acțiuni nominative cu o valoare nominală totală de 94.552.540 lei, adică 99,9903% din capitalul social;
2. **Metlife Europe Services Limited**, o societate înregistrată și funcționând potrivit legislației din Irlanda, cu sediul social în Hatch, 20 Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda, sub numărul de înregistrare 472359, cu un număr de acțiuni nominative 9.160 cu o valoare nominală totală de 9.160 lei, adică 0,0097% din capitalul social.

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

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

Astfel, politica investițională a Fondului urmărește să atingă gradul de siguranță corespunzător al activelor Fondului, maximizarea rentabilității investiției în condițiile gradului de risc asumat. Activitățile de investiții sunt desfășurate în așa fel încât să ducă la dobândirea unei creșteri stabile a valorii unității de fond pe termen lung, dar și la menținerea unei alocări optime a activelor Fondului.

Declarația privind Politica de Investiții a fost actualizată ultima dată în luna septembrie 2024 ca urmare a actualizărilor limitelor investiționale, iar Prospectul Fondului a fost actualizat în luna septembrie 2024, în principal ca urmare a schimbărilor aduse la Norma 11/2011 pentru investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

C. Informații privind evoluția numărului de participanți

La data de 31.12.2024, Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life are un număr de 1.143.689 participanți (la 31.12.2023 – 1.124.846 participanți).

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

Evoluția numărului de participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life este prezentată în **Anexa nr. B9 "Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii"**, întocmită în conformitate cu Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

D. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Riscuri investiționale

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

- *Riscul de credit* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale.
- *Riscul de țară* - risc asociat riscului de credit, care este determinat de condițiile economice, sociale și politice ale țării de origine a debitorului;
- *Riscul de piață* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar;
 - o *Riscul referitor la prețul per acțiune*- este riscul ca valoarea instrumentelor financiare tranzacționate pe bursă să fluctueze din cauza variațiilor cotațiilor de pe bursa de valori
 - o *Riscul valutar* – este riscul ca valoarea activelor denuminate în altă valută decât RON să fluctueze din cauza variațiilor de curs valutar
 - o *Riscul de rată a dobânzii* – este riscul ca valoarea instrumentelor financiare cu venit fix să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de dobândă din piață.

- *Riscul de lichiditate* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ocazionat de incapacitatea de a vinde instrumentele financiare fără efecte negative asupra prețurilor acestora, pentru a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt. Pentru a minimiza acest risc Fondul investește în active cu grad mare de lichiditate.
- *Riscul de concentrare* este riscul ca portofoliul de investiții al Fondului să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică.
- *Riscuri non-financiare* includ riscul de decontare (contrapartidă), riscul operațional, riscul de conformitate/reglementare/juridic, riscul reputațional și altele.
- O categorie aparte avută în vedere o reprezintă riscurile legate de durabilitate. Menționăm că la momentul actual aceste considerații care derivă din factorii de durabilitate nu afectează procesul decizional investițional al Fondului. Riscurile de durabilitate sunt identificate, monitorizate și avute în vedere ca factori în analiza emitenților din portofoliu, în scopul de a identifica poziționarea portofoliului investițional al Fondului în categoria de risc de durabilitate relevantă în raport cu metodologia dezvoltată prin intermediul modelului intern.

În cazul investițiilor în depozite bancare s-a urmarit încadrarea în limitele de expunere aprobate pentru băncile agreeate ca parteneri, în conformitate cu politica grupului din care Societatea face parte.

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

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

E. Managementul riscului 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 guvernanței corporative, în Procedura de alocare de roluri și responsabilități în managementul riscului, precum și în planul de recuperare în urma dezastrelor și de continuare a activității existent la nivelul societății.

Identificarea riscurilor reprezintă prima etapă în procesul de management al riscului.

Aceasta își propune să identifice riscurile la care este expus Administratorul și/ sau Fondul.

Administratorul a definit un canal intern de comunicare a aspectelor privitoare la riscurile nou identificate (evenimente de risc), prin care orice angajat al Administratorului, dacă are cunoștință și/sau suspiciune despre orice nerespectare sau încălcare, totală sau parțială a politicilor și procedurilor interne, dar și de apariția unor riscuri noi sau erori în aria în care își desfășoară activitatea se obligă să înștiințeze Grupul "Guvernanta Corporativa".

Persoana responsabilă cu gestionarea evenimentului de risc raportat are obligația de a stabili un plan de acțiune și măsuri de remediere, agreate cu coordonatorul structurii organizatorice respective, cu Serviciul Administrarea Riscurilor și Serviciul Control Intern, și de a asigura implementarea acestora, în cel mai scurt timp posibil.

Informațiile primite prin raportarea către grupul de Guvernanta Corporativă vor permite Serviciului Administrarea Riscurilor să identifice riscuri de neconformitate actuale/potențiale care ar putea afecta obiectivele Societății să cuantifice impactul acestora, să urmărească măsurile de corecție asumate de responsabilul de risc, să analizeze expunerea și să raporteze aceste abateri către Directori și Consiliul de Administrație în cadrul informărilor periodice sau informărilor ad-hoc, însoțite de acțiunile întreprinse pentru a corecta deviația.

Monitorizarea riscului operațional are loc prin intermediul unor evaluări periodice ale sistemelor și proceselor interne de care dispune Societatea, definirea riscurilor la care Societatea poate fi expusă și a controalelor implementate pentru diminuarea frecvenței și severității riscurilor, efectuate de către managementul operațional cu sprijinul Serviciului Administrarea Riscurilor.

Pentru monitorizarea riscurilor operaționale generate de utilizarea sistemelor informatice se folosesc indicatori cheie de risc (KRI).

Pe parcursul anului 2024 nu au fost înregistrate evenimente de risc cu impact semnificativ asupra activității Administratorului și/sau a Fondului de Pensii Administrat Privat.

F. Conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății

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

- Activitățile financiar-contabile ale Societății;
- Activitățile financiar-contabile ale fondului, inclusiv evaluarea activelor;
- Activitățile de investire ale activelor fondului;
- Activitățile de suport vânzări;
- Activitățile de administrare a conturilor;

- Activitățile de servicii pentru clienți;
- Activitățile de resurse umane;
- Activitățile de suport IT;
- Activitățile administrative;
- Activitățile de audit intern;
- Activitățile de managementul riscului;
- Activitățile de control intern și conformitate.

Aceste proceduri se revizuiesc periodic, în momentul apariției oricăror modificări legislative sau activități noi. Unul dintre elementele cheie din cuprinsul procedurilor îl constituie controalele introduse pe parcursul proceselor, astfel încât să se asigure conformitatea cu legislația aplicabilă și normele interne ale societății, limitând astfel expunerea la risc a societății.

Procesele desfășurate în cadrul societății fac obiectul verificărilor periodice realizate de structurile de control intern din cadrul societății, sub monitorizarea responsabilului cu activitatea de control intern, care au ca scop urmărirea respectării în fapt a prevederilor procedurale, a respectării și realizării controalelor stabilite în cuprinsul procedurilor și regulamentelor societății. Dintre aceste procese amintim cele prevăzute de legislația în vigoare, Norma 3/2014, la care se pot adăuga misiuni pe procesele la care se constată erori cu o anumită recurență:

- ✓ aderarea și evidența participanților;
- ✓ evidența actelor individuale de aderare;
- ✓ comisionarea și convertirea contribuțiilor;
- ✓ evaluarea portofoliului de active financiare și calculul activului net al fondului de pensii private
- ✓ viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii private;
- ✓ decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- ✓ asigurarea că se realizează verificări ale tranzacțiilor efectuate la nivelul Societății și la nivelul Fondului;
- ✓ transferul activelor participanților între fondurile de pensii private;
- ✓ plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii private în caz de invaliditate, deces și deschiderea dreptului acestuia la pensie;
- ✓ stingerea obligațiilor Societății și ale Fondului;
- ✓ mandatarea și monitorizarea agenților de marketing ai fondului de pensii private;
- ✓ elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și transmiterea către Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare Autoritate, și către 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 agreeat cu conducerea societății, monitorizate periodic și introdus status în Registrul de Control Intern.

De asemenea, Serviciul Control Intern monitorizează permanent tranzacțiile personale ale persoanelor relevante pentru gestionarea conflictului de interes, precum și reclamațiile înregistrate la nivelul societății.

Societatea a implementat, totodată, un proces elaborat pentru asigurarea implementării prevederilor legale aplicabile, care include: urmărirea continuă a noutăților legislative, comunicarea acestora către managementul societății și către structurile organizatorice afectate, monitorizarea implementării lor de către funcțiunile de guvernanță corporativă, raportarea periodică a statusului implementării către conducerea executivă și cea administrativă, după ce se primește status de la structurile operaționale, responsabile cu implementarea.

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

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

Tip cheltuială	31.12.2023	31.12.2024
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	37.592.043	61.697.355
Cheltuieli cu onorariile de audit	25.000	25.000

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

Pe parcursul anului 2024 din fondul de pensii s-au efectuat plăți reprezentând onorarii de audit, comisionul de administrare din activul net, transferuri către alte fonduri, plăți către beneficiari și pensii. Detalii referitoare la plățile efectuate sunt prezentate în continuare:

Tip Plata	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023 (lei)	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (lei)
Onorarii audit	25.000	25.000
Comision de administrare din activul net	36.755.378	60.987.430
Comision din contribuții brute	0	0
Penalități de transfer	573	2.600

Participanți transferați din fond în perioada 01.01-31.12	11.302.885	21.715.608
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12	25.342.017	48.093.288
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12 (plăți unice în cont/mandat poștal)	14.481.430	20.800.846
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12 (plăți unice în contul fondului de Pensii al moștenitorului)	16.291	194.339
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12 (transfer intern în contul moștenitorului, participant la FPAP Metropolitan Life)	49.115	109.193
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond în perioada 01.01-31.12 (plăți unice)	52.229.780	68.307.797

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

Situația plăților în/din contul DIP eșalonat pe parcursul anului 2024 este:

Tip Plata DIP eșalonat	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023 în contul DIP eșalonat (lei)	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 în contul DIP eșalonat (lei)	Sume rămase de plată la 31.12.2024 în contul DIP eșalonat (lei)
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond	6.098.563	8.153.703	2.594.126
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond	5.313.042	3.373.973	1.525.178
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond	21.793.241	23.288.889	14.794.942
Total	33.204.846	34.816.565	18.914.246

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

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

Structura portofoliului de investiții a Fondului de Pensii Administrative Privat Metropolitan Life la 31 decembrie 2024 este prezentată în tabelul următor:

Portofoliul cu instrumente financiare	Valoare actualizată (lei)
Col 1	Col 2
1. Instrumente ale pietei monetare, din care:	710.490.550
a. Conturi curente	1
b. Depozite în lei și valută convertită	710.490.549
c. Titluri de stat cu scadență mai mică de 1 an	0
2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:	20.126.454.292
a. Titluri de stat cu scadență mai mare de 1 an	13.513.653.968
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală	2.771
c. Obligațiuni corporative tranzactionate	1.455.502.720
d. Acțiuni	5.157.294.833
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM	0
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	0
3. OPCVM	390.385.798
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	0
a. Futures	0
b. Options	0
c. Swaps	0
d. Forward	0
e. Garanția/marja/colateralul constituite pentru contractele derivate pentru acoperire risc	0
5. Private equity	0
a. Acțiuni la societăți	0
b. Participații la fonduri de investiții private de capital	0
c. Obligațiuni	0
6. Real Estate, din care:	19.629.167
a) Valori mobiliare emise de societăți	19.629.167
b) Valori mobiliare emise de fonduri	0
7. Investiții în infrastructură, din care:	0
a) Acțiuni și obligațiuni emise de societăți de proiect	0
b) Fonduri de investiții specializate în infrastructură	0
8. Alte instrumente financiare	0
Total Activ	21.246.959.807

Datoriile Fondului la 31 decembrie 2024 sunt prezentate în Anexa nr. 10a. Analiza veniturilor Fondului pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2024) în Anexa nr. 10b.

Analiza cheltuielilor Fondului pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2024) în Anexa nr. 10c.



Pavol Dorcak,
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV



Maciolek Adriana Urszula
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV

OANA-VIORICA VELICU,
ADMINISTRATOR EXECUTIV



Denumire administrator	Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA	Anexa nr.B9
Cod administrator inreg in reg. ASF	SAP-RO-22093254	
Denumire depozitar	Raiffeisen Bank	
Cod depozitar inreg in reg. ASF	DEP-RO-374199	
Denumire fond de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life	
Cod fond de pensii inreg in reg ASF	FP2-96	

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

Nr. crt.	Luna (2024)	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*	S4*		
1	Ianuarie	2908	55	35	710	1127064	34.428356	528,271,995.731265
2	Februarie	2826	39	42	552	1129335	34.593908	532,839,156.383196
3	Martie	2255	60	57	932	1130661	35.447921	538,093,768.837524
4	Aprilie	1889	76	64	800	1131762	35.216944	543,307,626.309375
5	Mai	1267	53	46	695	1132341	35.798862	549,130,529.705670
6	Iunie	1637	30	52	452	1133504	36.554203	554,752,169.355267
7	Iulie	1429	58	60	441	1134490	37.119467	560,224,996.332984
8	August	1491	38	48	482	1135489	37.12582	565,753,948.844386
9	Septembrie	1620	45	35	483	1136636	37.012515	571,540,568.450105
10	Octombrie	1541	30	43	434	1137730	36.734751	576,915,797.149389
11	Noiembrie	2893	37	52	478	1140130	35.787889	582,637,094.914124
12	Decembrie	3960	64	40	425	1143689	36.088044	588,636,004.967000
TOTAL		25716	585	574	6884			

* Unde: S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;
S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă;
S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă;
S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei);
S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii în luna respectivă;

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Oana-Viorica Velicu

Semnătura



Ștampila unității



Denumire administrator Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii
Administat Privat SA

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

Denumire depozitar Raiffeisen Bank

Cod depozitar inreg in reg. ASF DEP-RO-374199

Denumire fond de pensii Fondul de Pensii Administat Privat Metropolitan Life

Cod fond de pensii inreg in reg ASF FP2-96

Informatii privind datoriile fondului la 31 decembrie 2024

- lei					
Codul instrumentului	Denumirea elementului de pasiv al fondului	Contul contabil	Valoarea contabila la 31.12.2024	Din care: pe termen scurt	Pe termen lung
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5
5.1.	Comision de administrare		4,222,561	4,222,561	0
5.1.1	-din activ net	408.01	4,222,561	4,222,561	0.00
5.2.	Taxe de audit	408.02	15,000	15,000	0.00
5.3.	Alte datorii		18,965,061	15,595,047	3,370,014
5.3.1.	-societati de intermediere financiara	509.01	0	0	0.00
5.3.2.	-contracte forward	4628	0	0	0.00
5.3.3.	-decontari cu participantii	4521.01	0	0	0.00
5.3.4.	-plati DIP unice	4522.01	50,809	50,809	0.00
5.3.5.	-plati DIP esalonate	4522.01	18,914,252	15,544,238	3,370,014
	TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.2.+5.3.)		23,202,622	19,832,608	3,370,014

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele Oana-Viorica Velicu

Semnatura



Stampila unitatii



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

Semnatura



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

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

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2024

Descriere a elementului de venit al fondului	Contul contabil	Luna ianuarie 2024	Luna februarie 2024	Luna martie 2024	Luna aprilie 2024	Luna mai 2024	Luna iunie 2024	Luna iulie 2024	Luna august 2024	Luna septembrie 2024	Luna octombrie 2024	Luna noiembrie 2024	Luna decembrie 2024	Total ianuarie-decembrie 2024
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.8
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	7581	0	0	0	1,036	0	0	0	0	0	0	0	0	1,036
Alte venituri din exploatare	7588	0	14	0	0	0	0	0	0	1	21	316	410	763
Venituri din investitii financiare pe termen scurt - dividende	762.01	21,540,393	0	0	0	110,493,113	142,102,485	17,565,559	36,375,697	240,136	1,575,213	1	0	329,892,597
Venituri din creante imobilizate - obligatiuni de stat RON	763.1	205,720,138	137,419,501	130,473,154	103,688,576	152,282,507	83,523,111	160,151,671	157,821,932	146,931,768	48,417,067	174,835,474	385,062,577	1,886,327,476
Venituri din creante imobilizate - obligatiuni de stat valuta	763.3	1,114,334	861,218	2,869,980	2,943,589	2,854,523	2,106,169	3,355,088	1,562,841	2,470,059	1,964,677	3,072,663	3,265,464	28,440,605
Venituri din imobilizari financiare cedate	7641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din imobilizari financiare cedate RON si valuta	7641.01	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - actiuni RON si valuta	7642.1	0	0	322,236	131,429	303,158	334,561	301,719	15,386	0	0	0	0	1,408,489
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - titluri de participare	7642.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din diferente de curs valutar	765.1	233,736	360,353	633,279	636,564	318,028	172,966	743,902	339,781	329,426	313,251	243,448	477,013	4,801,748
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt RON	766.1	740,648	895,023	858,587	938,270	915,442	1,039,369	1,086,594	932,327	1,144,324	1,431,769	3,009,508	2,830,805	15,822,666
Venituri din dobanzi - obligatiuni municipale RON	766.11	45	42	45	33	26	25	26	26	25	19	13	13	340
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt valuta	766.2	0	26,708	0	0	0	0	0	0	4,953	9,569	0	0	41,230
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat RON	766.5	51,873,808	49,434,649	55,107,033	54,893,314	59,427,892	59,426,664	64,548,096	66,669,044	65,288,223	68,935,863	66,857,022	70,069,754	732,531,361
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat valuta	766.51	297,406	400,509	770,796	746,279	771,603	746,986	771,306	771,847	746,646	763,017	682,798	705,449	8,174,643
Venituri din dobanzi - conturi bancare	766.7	67,210	25,660	29,565	88,588	32,028	31,872	93,651	29,926	120,346	29,410	30,209	30,821	609,284
Venituri din dobanzi - obligatiuni corporative	766.8	7,712,675	7,191,116	7,538,115	6,940,610	6,563,455	6,148,028	5,287,092	5,287,092	5,154,511	5,289,055	5,169,860	5,801,381	74,082,991
Venituri din dobanzi - obligatiuni supranationale	766.9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare - actiuni RON	768.1	395,961,626	423,215,972	559,225,804	365,668,306	1,851,723,674	730,883,689	730,877,249	619,969,183	420,433,950	420,412,218	354,574,412	714,163,942	7,587,110,026
Alte venituri financiare - obligatiuni corporative	768.2	401	0	0	0	0	0	0	763	95,398	752,797	729,559	850,334	2,429,252
Alte venituri financiare - certificate de trezorerie valuta	768.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare - Drepturi de preferinta	768.5	0	0	0	0	0	0	0	6,507,816	0	0	0	0	6,507,816
Alte venituri financiare- OPCVM	768.6	11,800,282	7,678,222	11,729,099	8,327,028	14,352,286	15,604,750	12,172,580	12,502,450	7,477,276	8,804,706	7,109,158	27,743,037	145,300,874
Alte venituri financiare - certificate de trezorerie RON	768.8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		697,062,703	627,508,986	769,557,692	545,002,586	2,200,037,734	1,042,120,676	996,954,533	908,786,112	650,437,044	558,698,651	616,314,441	1,211,001,000	10,823,483,195

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnatura

Stampila unitatii

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

Semnatura

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

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

Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2024

LEI

Descriere a elementului de cheltuiala a fondului	Contul contabil	Luna ianuarie 2024	Luna februarie 2024	Luna martie 2024	Luna aprilie 2024	Luna mai 2024	Luna iunie 2024	Luna iulie 2024	Luna august 2024	Luna septembrie 2024	Luna octombrie 2024	Luna noiembrie 2024	Luna decembrie 2024	Total ianuarie-decembrie 2024
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.8
Cheltuieli privind onorariile de audit	6223	2,117	1,981	2,117	2,049	2,117	2,049	2,117	2,117	2,049	2,117	2,049	2,117	25,000
Cheltuieli privind comisioanele administratorului (din activul net al fondului)	6224	3,602,169	5,488,563	5,614,090	3,806,758	5,820,864	5,997,147	6,170,785	6,261,027	6,264,062	4,224,759	4,224,567	4,222,565	61,697,355
Alte cheltuieli de exploatare	6588	0	14	0	0	0	0	0	0	1	21	316	410	763
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat RON	663.1	198,784,715	215,784,734	127,325,299	264,150,510	127,957,530	103,829,225	64,695,835	119,494,837	122,772,692	235,925,194	439,836,098	413,087,188	2,433,643,857
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat valuta	663.3	871,324	1,949,900	1,088,389	4,270,456	2,280,856	3,200,612	1,831,789	1,877,767	759,945	3,369,571	3,787,163	4,290,291	29,578,062
Pierderi din investitiile pe termen scurt cedate	6642	0	0	0	49,132	188,947	1,379,926	351,457	10,193	5,858,946	0	0	0	7,838,601
Cheltuieli din diferente de curs valutar	665.1	198,069	797,543	610,662	330,052	280,085	153,718	835,988	257,203	396,788	405,711	132,176	605,905	5,003,900
Alte cheltuieli financiare - actiuni RON	668.1	371,480,970	311,122,679	174,674,411	390,285,457	1,742,196,545	504,669,137	603,904,803	755,827,281	566,044,163	463,504,404	703,577,301	592,138,085	7,179,425,237
Alte cheltuieli financiare-obligatiuni corporative	668.2	435	0	0	46	0	716	0	0	1,613	207,429	387,543	392,348	990,131
Alte cheltuieli financiare - Drepturi de preferinta	668.5	0	0	0	0	0	0	0	9,434,442	0	0	0	0	9,434,442
Alte cheltuieli financiare- UF valuta	668.6	7,078,720	4,565,313	1,918,892	5,803,092	5,110,709	6,573,008	5,412,583	12,453,186	11,525,836	10,201,347	14,470,063	18,718,157	103,830,907
TOTAL		582,018,521	539,710,726	311,233,861	668,697,552	1,883,837,654	625,805,537	683,205,358	905,618,053	713,626,096	717,840,554	1,166,417,276	1,033,457,066	9,831,468,254

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnatura

Stampila unitatii

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

Semnatura

DECLARAȚIE

Subsemnata Oana Viorica Velicu, în calitate de președinte al consiliului de administrație al S.C. METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A., înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J2007013196407, având codul fiscal 22080817, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, nr. 47-53, unitatea 4B, etaj 4, sector 1, având ca obiect de activitate administrarea unui fond de pensii administrat privat, îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare ale METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A. și FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

La baza întocmirii situațiilor financiare au stat balanțele de verificare ale Societății și ale Fondului, avându-se în vedere respectarea:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în decembrie 2015 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- (iii) Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- (iv) Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private („Norma 11/2011”), cu modificările și completările ulterioare

Confirmăm de asemenea că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Administrator,

Oana Viorica Velicu

Data: 15.04.2025



**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE
A ACȚIONARILOR**

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

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

("Societatea"/ the "Company")

nr. 1 din data 14.04.2025

no. 1 dated 14.04.2025

MetLife EU Holding Company Limited, o societate constituită și funcționând în conformitate cu legile Irlandei, cu sediul social în 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda sub numărul 504183 („**MEUHC**”);

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**”),

Și

And

MetLife Europe Services Limited, o societate constituită și funcționând în conformitate cu legile Irlandei, cu sediul social în 20 On Hatch, Str. Lower Hatch, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda sub numărul 472359, („**MetLife Irlanda**”)

MetLife Europe Services Limited, a company organised and functioning under the laws of Ireland, with its seat at 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Ireland, with company registration number 472359 („**MetLife Ireland**”)

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 Societăților**”);
- Prevederile Actului Constitutiv al Societății.

- The provisions of the Companies Law no. 31/1990 as subsequently amended and republished („**Companies Law**”),
- The provisions of the Articles of Incorporation of the Company.

ÎN MOD UNANIM RENUNȚĂ ÎN MOD

HEREBY UNANIMOUSLY WAIVE THE

EXPRES LA PROCEDURA DE CONVOCARE
ȘI DECID URMĂTOARELE:

FULFILMENT OF THE CONVENING
PROCEDURE AND DECIDE THE FOLLOWING:

1. Să aprobe situațiile financiare ale societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, 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 2024, în forma atașată prezentei hotărâri.

3. Să aprobe Rapoartele privind aplicarea anumitor prevederi legale de la 31 decembrie 2024.

4. Sa aprobe bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul financiar 2025, în forma atașată prezentei hotărâri.

5. Sa aprobe raportul administratorilor cu privire la exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

6. Sa aprobe descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru gestiunea aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

7. Sa aprobe repartizarea profitului contabil al Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A. aferentă

1. To approve the financial statements of the Company related to the year ended 31 December 2024 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 2024, hereto attached.

3. To approve the Reports regarding the implementation of specific regulatory requirements on 31 December 2024.

4. To approve the Company's Profit and Loss Budget for 2025, hereto attached.

5. To approve the Administrators Report for the year ended 31 December 2024.

6. To discharge the members of the Board of Administrators' afferent financial execution ended on 31 December 2024.

7. Allocation of financial year 2024 related profit of Metropolitan Life S.A.F.P.A.P.

exercițiului financiar 2024 după cum urmează:

- 2.536.907,00 RON la rezerva legală
- 40.779.634,51 RON la dividende de plătit acționarilor

8. Să aprobe repartizarea profitului contabil al F.P.A.P. Metropolitan Life aferent exercițiului financiar 2024 după cum urmează:

- 992,014,940.90 RON din rezultat reportat în capitalul fondului;

9. Sa aprobe reinnoirea mandatului de Membru in Consiliul de administratie a Doamnei Maciolek Adriana Urszula, cetatean polonez, nascuta la data de 10.10.1974, pentru o perioada de 4 ani, incepand cu data de 30.07.2025 pana la data de 30.07.2029.

Atributiile si raspunderea pentru functia propusa vor fi exercitate de la data obtinerii de catre Doamna Maciolek Adriana Urszula, a deciziei de autorizare din partea Autoritatii de Supraveghere Financiara, conform legislatiei in vigoare.

10. Iau la cunostinta minutele sedintelor Comitetului de Nominalizare realizate in anul 2024 privind evaluarea periodica a membrilor consiliului de administratie: dna. Oana-Viorica Velicu, dna. Adriana Urszula Maciolek si dl. Pavol Dorcak.

S.A as follows:

- 2.536.907,00 RON to legal statutory reserve
- 40.779.634,51 RON to dividends to be paid to the Shareholders

8. Allocation of financial year 2024 related loss of the Private Pension Fund Metropolitan Life as follows:

- 992,014,940.90 RON from retained earnings to shared capital of the Private Pension Fund Metropolitan Life;

9. To appoint Ms. Maciolek Adriana Urszula, Polish citizen, born at 10.10.1974, as a Member of the Board of Directors, for a 4 years period, starting 30.07.2025 until 30.07.2029.

The attributions and responsibilities for the proposed function will be exercised from the date of receipt by Ms. Maciolek Adriana Urszula, of the authorization from the Financial Supervision Authority, according to the legislation in force.

10. To acknowledge the minutes of the Nomination Committee for 2024 yearly evaluation of the Board members: Ms. Oana-Viorica Velicu, Ms. Adriana Urszula Maciolek and Mr. Pavol Dorcak

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

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

MetLife EU Holding Company Limited

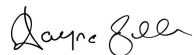
Prin/By:



Oscar Herencia

MetLife Europe Services Limited

Prin/By:



Wayne Gibbons