

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

 **Metropolitan Life**



Către: Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private

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

Subiect: Dosarul Situațiilor Financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 pentru
Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

Nr. Ieșire: 35933 / 30.04. 2019

Potrivit Normelor 7/2017 și 9/2019 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private și Normei 24/2015 privind obligațiile de raportare și transparență în sistemul pensiilor administrate privat, vă transmitem dosarul situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life.

Dosarul cuprinde:

- Raportul Auditorilor
- Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018:
 - Bilanțul Contabil
 - Situația veniturilor și cheltuielilor
 - Situația modificărilor capitalului fondului de pensii;
 - Situația fluxurilor de trezorerie;
 - Notele explicative la situațiile financiare;
- Raportul anual al Consiliului de Administrație la 31.12.2018
- Declarația scrisă de asumare a răspunderii administratorului pentru întocmirea situațiilor financiare;
- Raport privind anumite prevederi legale la 31.12.2018
- Hotărârea Adunării Generale ordinare a acționarilor de aprobare a situațiilor financiare anuale;
- Balanța de verificare a conturilor sintetice și analitice la 31.12.2018;
- Propunerea de distribuire a profitului realizat;
- Situația valorii activului net la data de 31.12.2018;

Va mulțumim.

Cu stimă,

Oana-Viorica Velicu,
Director General



**FONDUL DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

Cuprins

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

Nr. inregistrare: 35738 / 25.04.2019

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea fondului de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de ASF	Metropolitan Life
Denumirea administratorului	FP2-96
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de ASF	Metropolitan Life Societate de
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Administrare a unui Fond de Pensii
Data la care se face referire	SAP-RO-22093254
	Timofte Laurentiu Georgel
	31-12-18

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2018

COD 10

Denumirea Indicatorului	Nr. rând.	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE FINANCIARE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)			
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	1	0	0
TOTAL (rd. 01 la 02)	2	3,378,278,434	4,307,981,531
B. ACTIVE CIRCULANTE	3	3,378,278,434	4,307,981,531
I. CREAŢE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)			
1. Clienți (ct.411)			
2. Efecte de primit de la clienți (ct.413)	4	0	0
3. Creanțe - furnizori debitori (ct. 409)	5	0	0
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	6	0	0
5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	7	0	0
TOTAL (rd. 04 la 08)	8	96	0
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	9	96	0
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)			
III. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ (ct.5112+512+531)	10	2,246,963,148	2,478,522,440
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	11	4	173,287
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	12	2,246,963,248	2,478,695,727
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN	13	0	0
1. Avansuri încasate(ct.419)			
2. Datoriile comerciale (ct. 401+408)	14	0	0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	15	2,791,950	3,437,010
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452** + 459)	16	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186)	17	0	155,669
TOTAL (rd. 14 la 18)	18	2,054,828	0
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19)	19	4,846,778	3,592,679
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	20	2,242,116,470	2,475,103,048
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN	21	5,620,394,904	6,783,084,579
1. Avansuri încasate(ct. 419)			
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	22	0	0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	23	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452** + 459)	24	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186)	25	0	17,617
TOTAL (rd. 22 la 26)	26	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	27	0	17,617
I. CAPITALURI PROPRII	28	0	0
1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)			
2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	29	5,413,315,711	6,659,209,214
3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)	30	0	0
Profit (ct. 1171 - sold creditor)			
Pierdere (ct. 1171 - sold debitor)	31	0	0
4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	32	0	0
Profit (ct. 1174 - sold creditor)			
Pierdere (ct. 1174 - sold debitor)	33	0	0
5. Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	34	0	0
Profit (ct.121 - sold creditor)			
Pierdere (ct.121 - sold debitor)	35	207,079,193	123,857,748
6. Repartizarea profitului (ct. 129)	36	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	37	0	0
	38	5,620,394,904	6,783,066,962

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
Oana-Viorica Velicu



Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
Timofte Laurentiu Georgel

Timofte Laurentiu Georgel

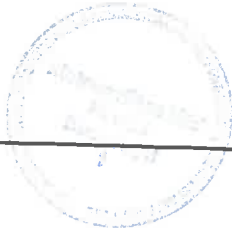
DATE DE IDENTIFICARE

Judet	BUCURESTI
Denumirea fondului de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de ASF	FP2-96
Denumirea administratorului	Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de ASF	SAP-RO-22093254
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Timofte Laurentiu Georget
Data la care se face referire	31-12-18

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2018**
COD 20

Denumirea indicatorului	Nr. 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)			
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	01	0	0
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	02	94,525,102	115,719,856
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	03	176,850,799	282,404,039
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	04	712,970	1,190,634
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	05	135,268,711	177,890,055
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	06	1,458,946,666	1,741,519,192
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	07	0	0
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	08	0	9
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)			
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	10	137,333	188,569
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	11	0	0
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622) (rd. 13 =13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	12	1,628,489,376	2,156,876,500
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd. 13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13	30,598,346	37,800,959
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211)	13.1	0	0
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212)	13.1.1	0	0
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.2	0	0
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct. 6222)	13.1.3	0	0
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223)	13.2	0	0
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224)	13.3	25,264	25,400
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229)	13.4	30,573,082	37,775,559
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	13.5	0	0
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628)	14	0	0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	15	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	16	0	0
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	17	0	9
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	1,659,225,055	2,194,866,037
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- profit (rd.09-18)			
- pierdere (rd.18-09)	19	207,079,193	123,857,748
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	20	0	0
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	21	1,866,304,248	2,318,723,785
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)	22	1,659,225,055	2,194,866,037
Profit (21-22)			
Pierdere (22-21)	23	207,079,193	123,857,748
	24	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
Oana-Viorica Velicu



Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
Timofte Laurentiu Georget

Raportul auditorului independent

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

Raport de audit cu privire la situațiile financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life („Fondul”) administrat de Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Privat S.A. („Societatea”), cu sediul social în Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europa House, unitatea 4B, sector 1, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/13196/09.07.2007 și codul de identificare fiscală 22080817, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2018, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările ulterioare („Norma ASF 14/2015”) și Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările ulterioare („Norma ASF 7/2017”). Situațiile financiare menționate se referă la:
 - Total capitaluri: 6.783.066.962 Lei
 - Profitul net al a exercițiului financiar: 123.857.748 Lei
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului la data de 31.12.2018, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinie

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

Evidențierea unor aspecte

4. Fără a modifica opinia noastră în acest sens, atragem atenția asupra Notelor 4 “Principii, politici și metode contabile” și 6 n) “Evenimente ulterioare datei bilanțului” din situațiile financiare anexate, care descriu faptul că schimbările legislative recente au introdus reguli noi de calculare a comisiunilor de administrare și a capitalului social minim pentru societățile de administrare a fondurilor de pensii private. Lipsa unor norme privind metoda de calcul a capitalului social minim conform cu noilor cerințe legale, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. O informare completă care să includă valoarea finală a cerinței de capital minim, coroborată cu estimările viitoare de profit, va constitui punctul de plecare al deciziei acționarilor privind direcția strategică a Societății și a Fondului. Situațiile financiare anexate ale Fondului au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că atât Societatea cât și Fondul își vor continua activitatea în viitorul previzibil.

Aspectele cheie de audit

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

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

Alte aspecte

6. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
7. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare ale Fondului în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Norma ASF 14/2015 și Norma ASF 7/2017.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Norma ASF 14/2015 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.
9. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să înceteze activitatea acestuia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
10. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

11. 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.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății cu privire la Fond.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducerea Societății a principiului continuității activității în contabilitatea Fondului și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. 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.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

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

Raportul administratorilor cu privire la Fond este prezentat de la pagina 1 la 9 și nu face parte din situațiile financiare ale Fondului.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor cu privire la Fond.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2018, noi am citit raportul administratorilor cu privire la Fond anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolele 425-427;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2018 cu privire la Fond și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015

Raport asupra conformității Raportului Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale

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

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

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2018, noi am citit Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale anexat situațiilor financiare și raportăm că:

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

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

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

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

Numirea auditorului și durata misiunii

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

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Fondului, exprimată în prezentul raport, este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 22.04.2019 în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

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

București, 24.04.2019

Răzvan Butucaru

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



În numele: **MAZARS ROMANIA S.R.L.**

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699/29.01.2007

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (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 2018

	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	3,378,278,434	4,307,981,531
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	3,378,278,434	4,307,981,531
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	96	0
	TOTAL: (rd. 04 la 08)	9	96	0
	II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	2,246,963,148	2,478,522,440
	III. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ (ct. 5112+512+531)	11	4	173,287
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	2,246,963,248	2,478,695,727
	C	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct 471)	13	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	2,791,950	3,437,010
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
	4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	0	155,669
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186)	18	2,054,828	0
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	4,846,778	3,592,679	

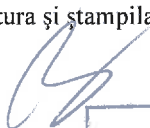
MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

BILANȚ (continuare)
la data de 31 decembrie 2018

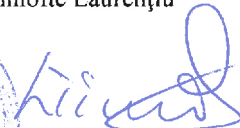

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	2,242,116,470	2,475,103,048
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	5,620,394,904	6,783,084,579
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	0	17,617
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186)	26	0	0
	TOTAL: (rd. 22 la 26)	27	0	17,617
H	VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I	CAPITALURI PROPRII			
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	5,413,315,711	6,659,209,214
	2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	30	0	0
	3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii ct. 1171)			
	Profit (ct. 1171- sold creditor)	31	0	0
	Pierdere (ct. 1171- sold debitor)	32	0	0
	4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
	Profit (ct. 1174- sold creditor)	33	0	0
	Pierdere (ct. 1174- sold debitor)	34	0	0
	5. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
	Profit (ct. 121- sold creditor)	35	207,079,193	123,857,748
	Pierdere (ct. 121- sold debitor)	36	0	0
	6. REPARTIZAREA PROFITULUI (ct. 129)	37	0	0
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	5,620,394,904	6,783,066,962

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



MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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 2018
 (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 2018

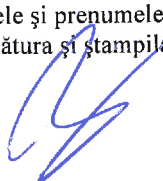
	Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	01	0	0
	2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	94,525,102	115,719,856
	3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	03	176,850,799	282,404,039
	4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	04	712,970	1,190,634
	5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	05	135,268,711	177,890,055
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	1,458,946,666	1,741,519,192
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07	0	0
	8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	08	0	9
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	1,866,304,248	2,318,723,785
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	137,333	188,569
	2. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	11	0	0
	3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	1,628,489,376	2,156,876,500
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622), (rd. 13 = 13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13	30,598,346	37,800,959
	4.1. Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd. 13.1 = 13.1.1 + 13.1.2 + 13.1.3)	13.1		
	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	25,264	25,400

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

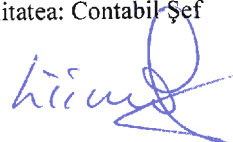
Contul de profit și pierdere (continuare)
 la data de 31 decembrie 2018

	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	30,573,082	37,775,559
	4.5. Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229)	13.5	0	0
	5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	14	0	0
	6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)	15	0	0
	7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	16	0	0
	8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	17	0	9
	TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	1,659,225,055	2,194,866,037
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	-profit (rd. 09-18)	19	207,079,193	123,857,748
	-pierdere (rd. 18-09)	20		
D	TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	1,866,304,248	2,318,723,785
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	1,659,225,055	2,194,866,037
F	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	-Profit (rd. 21-22)	23	207,079,193	123,857,748
	-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



MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

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 2018

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6=3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)	5,413,315,711	1,259,143,651	13,250,148	6,659,209,214
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	0	207,079,193	207,079,193	0
	Sold C	0	207,079,193	207,079,193	0
	Sold D	0	0	0	0
	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	0	0	0	0
5	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0
	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	207,079,193	123,857,748	207,079,193	123,857,748
6	Sold C	207,079,193	123,857,748	207,079,193	123,857,748
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	5,620,394,904	1,590,080,592	427,408,534	6,783,066,962

Total creșterilor capitalului fondului de pensii a fost în suma de 1,259,143,651 lei din care rezultatul anului 2017 - profit în suma de 207,079,193 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 2018 este de 1,052,064,457 lei. Capitalul Fondului a fost diminuat cu suma de 13,250,148 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.

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2017

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala (ct. 101)	4,286,756,304	1,136,322,748	9,763,341	5,413,315,711
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	0	163,139,708	163,139,708	0
4	Sold C	0	163,139,708	163,139,708	0
	Sold D	0	0	0	0
	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	0	0	0	0
5	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0
	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	163,139,708	207,079,193	163,139,708	207,079,193
6	Sold C	163,139,708	207,079,193	163,139,708	207,079,193
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	4,449,896,012	1,506,541,649	336,042,757	5,620,394,904

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

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



Timofie

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

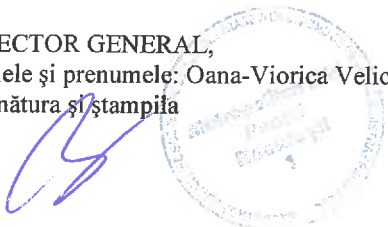
Numărul de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP2- 96

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 decembrie 2018

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	998,089,700	1,078,945,681
	b) Plăți către participanți	-9,749,206	-13,063,805
	c) Plăți către furnizori și creditori	-54,922,726	-64,035,691
	d) Dobânzi plătite	0	0
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	933,417,768	1,001,846,185
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-203,112,732	-79,492,306
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-2,372,130,643	-2,420,329,530
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	1,663,818,547	1,778,235,437
	d) Dobânzi încasate	3,219,153	10,382,885
	e) Venituri financiare încasate	10,080,249	11,521,750
	Trezorerie netă din activități de investiție	-898,125,425	-699,681,764
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	35,292,342	302,164,421
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	12,717,633	48,009,975
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	48,009,975	350,174,396

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



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

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

**FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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 2018**

BANCA	DENUMIRE	VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL	DATA CONSTITUIRII	DATA SCADENȚEI
		SCADENȚA (pana la o luna)	SCADENȚA (pana la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE			
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	40,000,000	0	3.00	687,123.3	7.64%	2018-06-05	2019-03-05
Credit Europe Bank	50815.01.CEB	0	39,101,563	0	3.30	243,929.5	7.46%	2018-10-23	2019-02-25
OTP Bank	50815.01.OTP	0	41,469,797	0	3.25	228,936.0	7.92%	2018-10-30	2019-02-28
OTP Bank	50815.01.OTP	0	0	30,619,644	3.44	92,345.5	5.84%	2018-11-29	2019-11-29
OTP Bank	50815.01.OTP	0	0	61,260,000	3.41	148,803.1	11.69%	2018-12-05	2019-12-05
Unicredit Bank S.A.	50815.01.UNICREDIT	94,000,000	0	0	2.40	62,666.7	17.94%	2018-12-21	2019-01-07
Unicredit Bank S.A.	50815.01.UNICREDIT	16,700,000	0	0	2.25	3,131.3	3.19%	2018-12-28	2019-01-07
Unicredit Bank S.A.	50815.01.UNICREDIT	113,511	0	0	2.00	0.00	0.02%	2018-12-31	2019-01-03
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	10,133,449	0	2.80	244,868.6	1.93%	2018-02-19	2019-02-19
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	59,421,003	0	0	3.70	566,208.9	11.34%	2018-09-28	2019-01-28
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	49,061,786	0	3.35	220,643.6	9.37%	2018-11-12	2019-03-12
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	51,528,517	3.50	172,938.2	9.84%	2018-11-26	2019-05-27
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	30,463,726	3.65	97,483.9	5.82%	2018-11-29	2019-08-29
*		170,234,514	179,766,595	173,871,887		2,769,078.4	100%		

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (CONTINUARE)

la data de 31 decembrie 2017

BANCA	DENUMIRE	VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL	DATA CONSTITUIRII	DATA SCADENȚEI
		SCADENȚA (pana la o luna)	SCADENȚA (pana la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE			
ING Bank Romania	50815.01.ING	341,445			0.70	13.28	0.08%	2017-12-29	2018-01-05
OTP Bank	50815.01.OTP	0	0	30,000,000	2.10	44,876.71	6.94%	2017-12-05	2018-12-05
OTP Bank	50815.01.OTP	0	0	30,000,000	2.10	44,876.71	6.94%	2017-12-05	2018-12-05
OTP Bank	50815.01.OTP	0	0	30,000,000	2.10	44,876.71	6.94%	2017-12-05	2018-12-05
Unicredit Bank S.A.	50815.01.UNICREDIT	0	0	58,500,000	1.90	148,200.00	13.53%	2017-11-13	2018-11-29
Unicredit Bank S.A.	50815.01.UNICREDIT	30,000,000			1.55	11,625.00	6.94%	2017-12-22	2018-01-05
Unicredit Bank S.A.	50815.01.UNICREDIT	7,618,971			0.75	317.46	1.76%	2017-12-29	2018-01-03
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	10,049,556		1.10	68,749.98	2.32%	2017-05-18	2018-02-19
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	50,448,592	1.30	233,583.89	11.67%	2017-08-23	2018-08-23
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	20,179,440	1.30	91,996.13	4.67%	2017-08-25	2018-08-28
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	13,116,640	1.30	58,396.00	3.03%	2017-08-28	2018-08-28
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	25,225,199	1.50	96,408.64	5.83%	2017-09-29	2018-09-28
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	14,000,000	2.00	52,931.51	3.24%	2017-10-23	2018-10-23
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	24,337,480	2.00	89,348.56	5.63%	2017-10-25	2018-10-23
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	40,596,962	2.15	148,262.33	9.39%	2017-10-30	2018-10-30
Garanti Bank S.A.	50815.01.GARANTI	0	0	48,000,000	2.20	147,550.68	11.10%	2017-11-10	2018-11-12
*		37,960,416	10,049,556	384,404,313		1,282,014	100%		

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele: Oana-Viorica Velicu
Semnătura și ștampila



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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

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

2. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR LA 31.12.2018

Fondul nu are creanțe la 31 decembrie 2018.

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
		Col. 2	Col. 3	Col. 4
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Onorariu de audit datorat	15,240	15,240	0	0
Comision de administrare din activul net	3,421,770	3,421,770	0	0
Contracte forward	0	0	0	0
Tranzacții în curs de decontare	0	0	0	0
Transferuri în curs de procesare	2,830	2,830	0	0
Plăți DIP unice	1,213	1,213	0	0
Plăți DIP eșalonate	169,243	151,626	17,617	0
TOTAL, din care	3,610,296	3,592,679	17,617	0

SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR LA 31.12.2017

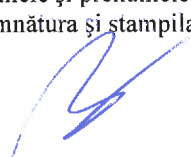
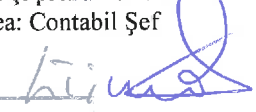
Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
		Col. 2	Col. 3
Col. 0	Col.1=2+3	Col. 2	Col. 3
Contracte forward (Citi Bank Romania)	96	96	0
TOTAL, din care	96	96	0

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
		Col. 2	Col. 3	Col. 4
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Onorariu de audit datorat	15,240	15,240	0	0
Comision de administrare din activul net	2,776,710	2,776,710	0	0
Contracte forward	2,054,828	2,054,828	0	0
Tranzacții în curs de decontare	0	0	0	0
TOTAL, din care	4,846,778	4,846,778	0	0

Fondul nu are obligații privind plata pensiilor la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017.

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

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

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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	94,525,101	115,719,856
Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	3	176,850,799	282,404,038
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	4	712,970	1,190,634
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	6	0	9
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	7	198,666,400	116,721,928
Venituri din dobânzi (ct. 766)	8	135,268,711	177,890,055
Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd. 10+11)	9	1,260,280,266	1,624,797,264
din sconturi obținute (ct.767)	10	0	0
din alte venituri financiare (ct. 768)	11	1,260,280,266	1,624,797,264
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	1,866,304,248	2,318,723,784
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	13	137,333	188,569
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizațiile (ct.622)	14	30,598,346	37,800,959
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	0	9
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct.665)	19	192,918,995	106,308,047
Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	20	0	0
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd. 22 la 23)	21	1,435,570,381	2,050,568,453
cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	0	0
alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	1,435,570,381	2,050,568,453
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	1,659,225,055	2,194,866,036
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
profit (rd 12-24)	25	207,079,193	123,857,748
pierdere (rd 24-12)	26	0	0

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

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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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.

Așa cum este menționat în nota 6 punctul n), lipsa unor norme privind metoda de calcul a capitalului social minim conform cu noile cerințe legale, indică existența unei incertitudini care ar putea genera îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea.

O informare completă care să includă valoarea finală a cerinței de capital minim, coroborată cu estimările viitoare de profit, va constitui punctul de plecare al deciziei acționarilor privind direcția strategică a Societății.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare (continuare)

(5) *Retratarea soldurilor bilanțului de deschidere*

În conformitate cu Norma 8/2019 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private și în conformitate cu Norma /2019 pentru modificarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, rulajele conturilor contabile la data de 31 decembrie 2017 pentru contul de profit și pierdere s-au reclasificat în mod corespunzător pentru a fi asigurată comparabilitatea datelor.

Astfel, în Anexa B2, Contul de profit și pierdere, pentru exercițiul încheiat la 31.12.2017, Cheltuielile privind comisioanele, onorariile și cotizațiile sunt prezentate distinct, pe subcategorii, în funcție de natura serviciilor primite, următoarele categorii fiind afectate:

4.3. Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223) (rândul 13.3)

4.4. Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224) (rândul 13.4)

B. Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

C. Imobilizări financiare

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

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

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

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

D. Investiții pe termen scurt

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

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

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

(1) Obligațiuni corporative

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

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

D. Investiții pe termen scurt (continuare)

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

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

Obligațiunile emise de administrațiile publice locale și organisme străine neguvernamentale se evaluează folosind metoda de evaluare a instrumentelor cu venit fix detaliată la categoria de obligațiuni corporative. Activele fondurilor de pensii private pot fi investite numai în obligațiuni ori în alte titluri de creanță ale emitenților din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European ori din state terțe, care au calificativul investment grade, cu excepția:

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

(3) Acțiuni

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

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(4) Instrumente ale pieței monetare

Instrumentele pieței monetare deținute în portofoliul Fondului la sfârșitul exercițiului financiar 2018 cuprind depozite la bănci pe termen scurt.

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

(5) Titluri de participare

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

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

E. Instrumente de acoperire a riscului

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

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

F. Disponibil în conturile bancare

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

G. Trezorerie și echivalente de trezorerie

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

H. Alte datorii

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I. Capitalul Fondului

Capitalul Fondului este reprezentat de valoarea contribuțiilor nete primite în fond pentru participanții la FPAP Metropolitan Life. Contribuțiile nete sunt obținute după deducerea comisionului de administrare de 2,5% (aplicat pe durata anului 2018) din contribuțiile brute transferate în contul Fondului de către Casa Națională de Pensii Publice („CNPP”) și de către Casa de Pensii a Ministerului Apărării Naționale („MAPN”). Valoarea contribuțiilor lunare nete este diminuată cu valoarea activelor din conturile participanților în caz de transfer către un alt fond de pensii, deces, invaliditate sau atingerea vârstei legale de pensionare și crește cu valoarea conturilor participanților care se transferă în Fond, respectiv cu încasările aferente beneficiarilor care sunt membri ai Fondului.

J. Veniturile Fondului

Veniturile Fondului sunt reprezentate de veniturile obținute din investirea activelor, vânzarea acestora, precum și din câștigurile de valoare datorate evaluării 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 2018, în conformitate cu legislația în vigoare (legea 411/2004 republicată și a normelor acesteia) sunt:

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

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

L. Managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

L. Managementul riscului financiar (continuare)

(i) Riscul de piață

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

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

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

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

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

(ii) Riscul de credit

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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

M. Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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



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



MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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 2018 sunt prezentate în continuare:**

Data	Valoarea unității de fond	Variații lunare
31-Jan-18	23.801770	1.507826
28-Feb-18	23.842791	0.041021
31-Mar-18	24.069932	0.227141
30-Apr-18	23.973665	(0.096267)
31-May-18	23.572834	(0.400831)
30-Jun-18	23.729774	0.156940
31-Jul-18	23.852872	0.123098
31-Aug-18	24.210419	0.357547
30-Sep-18	24.276251	0.065832
31-Oct-18	24.267346	(0.008905)
30-Nov-18	24.554755	0.287409
31-Dec-18	23.869527	(0.685228)

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 2018

Data	Nr. de unități nou emise	Valoarea unităților nou emise	Nr. unități anulate	Valoarea unităților anulate
31-Jan-18	3,730,294.332682	88,757,813	29,680.338378	695,659
28-Feb-18	4,118,534.137265	97,730,360	39,177.981236	893,155
31-Mar-18	3,332,502.876958	80,373,044	37,963.388868	892,988
30-Apr-18	3,293,625.854762	79,675,893	44,140.924805	947,606
31-May-18	3,733,094.673892	88,682,352	69,894.577694	1,266,646
30-Jun-18	3,648,155.237544	86,661,143	41,175.301598	882,663
31-Jul-18	3,701,208.609626	88,245,751	49,098.711311	1,128,313
31-Aug-18	3,688,902.320682	88,703,579	60,381.450792	1,404,251
30-Sep-18	3,628,718.340120	87,928,289	61,249.499160	1,451,904
31-Oct-18	3,565,359.774539	86,613,884	59,445.884147	1,408,980
30-Nov-18	3,658,398.372558	89,224,469	50,559.977142	1,191,519
31-Dec-18	3,651,800.242054	89,467,880	46,095.259900	1,086,465
Total	43,750,594.772682	1,052,064,457	588,863.295031	13,250,148

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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
31-Jan-18	244,711,542.797505	23.801770
28-Feb-18	248,790,898.953534	23.842791
31-Mar-18	252,085,438.441624	24.069932
30-Apr-18	255,334,923.371581	23.973665
31-May-18	258,998,123.467779	23.572834
30-Jun-18	262,605,103.403725	23.729774
31-Jul-18	266,257,213.302040	23.852872
31-Aug-18	269,885,734.171930	24.210419
30-Sep-18	273,453,203.012890	24.276251
31-Oct-18	276,959,116.903282	24.267346
30-Nov-18	280,566,955.298698	24.554755
31-Dec-18	284,172,660.280852	23.869527

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

Nr. crt.	Luna (2018)	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*	S4*		
1	Ianuarie	3,761	-	15	41	987,722	23.801770	244,711,542.797505
2	Februarie	3,283	3	14	45	990,949	23.842791	248,790,898.953534
3	Martie	2,829	7	24	51	993,710	24.069932	252,085,438.441624
4	Aprilie	2,184	7	28	44	995,829	23.973665	255,334,923.371581
5	Mai	1,110	10	29	48	996,872	23.572834	258,998,123.467779
6	Iunie	1,748	3	29	293	998,301	23.729774	262,605,103.403725
7	Iulie	1,582	9	27	95	999,770	23.852872	266,257,213.302040
8	August	1,557	3	29	38	1,001,263	24.210419	269,885,734.171930
9	Septembrie	1,538	10	33	138	1,002,640	24.276251	273,453,203.012890
10	Octombrie	1,924	13	36	80	1,004,461	24.267346	276,959,116.903282
11	Noiembrie	3,478	22	23	61	1,007,877	24.554755	280,566,955.298698
12	Decembrie	4,810	15	28	60	1,012,614	23.869527	284,172,660.280852

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

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

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

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii

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



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



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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 2018.

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

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

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

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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2018 acționarii Societății erau:

1. **Metlife EU Holding Company Limited**, o societate înregistrată și funcționând potrivit legislației din Irlanda, cu sediul social la 20 on Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda, sub numărul de înregistrare 504183, cu un număr de acțiuni nominative 26.410.075 cu o valoare nominală totală de 26.410.075 lei, adică 99,9836% din capitalul social.
2. **Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia**, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa nr. 26, cu un număr de acțiuni nominative 4.331 cu o valoare nominală totală de 4.331 lei , adică 0.0164% din capitalul social.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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 2018 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 2017	31 decembrie 2018
Dolar SUA	USD	3,8915	4,0736
Euro	EUR	4,6597	4,6639

b) Onorarii auditori

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Fondului aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2018 este în sumă de 25.400 lei (2017: 25.274 lei).

c) Depozitar

Depozitarul FPAP Metropolitan Life este Unicredit Bank, cu sediul în București, Bulevardul Expoziției nr.1, RO-012101, sector 1, înscris în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private ca depozitar cu nr DEP-RO-373915, prin Aviz nr 284/18.08.2015. Onorariile pentru activitatea de depozitare a activelor Fondului nu reprezintă o cheltuială a Fondului în conformitate cu legislația în vigoare pentru fondurile de pensii administrate privat. Aceste onorarii sunt suportate de către Societate, fiind reflectate în contul de profit și pierdere al acesteia.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)****d) Casa și conturi la bănci**

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	(lei)	(lei)
Disponibilități la bănci în lei	4	173,287

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	(lei)	(lei)
Casa și conturi la bănci	4	173,287
Depozite la bănci cu scadența mai mică de 3 luni	48.009.972	350,001,109
Total	48.009.976	350,174,396

e) Creanțe imobilizate

CREANȚE IMOBILIZATE	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	(lei)	(lei)
Obligațiuni guvernamentale în lei	2,871,199,712	3,868,920,767
Obligațiuni guvernamentale în valută*	435,182,483	342,799,780
Dobânda estimată pentru obligațiuni guvernamentale în lei	64,300,350	91,510,143
Dobânda estimată pentru obligațiuni guvernamentale în valută	7,595,889	4,750,841
Total	3,378,278,434	4,307,981,531

MAZAKS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Investiții financiare pe termen scurt

INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	(lei)	(lei)
Obligațiuni corporative	215,024,408	398,340,478
Obligațiuni municipale	31,095	27,858
Obligațiuni supranaționale	43,956,450	144,469,950
Acțiuni	1,207,176,732	1,156,936,640
Unități de Fond	244,896,565	241,989,318
Certificate de trezorerie	97,983,626	0
Depozite la bănci	432,414,285	523,872,996
Dobândă estimată pentru Obligațiuni corporative	4,027,602	8,884,909
Dobândă estimată pentru Obligațiuni municipale	185	292
Dobândă estimată pentru Obligațiuni supranaționale	170,186	1,230,921
Dobândă estimată pentru depozite	1,282,014	2,769,078
	2,246,963,148	2,478,522,440

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

Valoarea de achiziție a acțiunilor deținute în portofoliu la 31 decembrie 2018 este de 1.048.759.202 lei (31 decembrie 2017 este de 1,005,429,127 lei), ceea ce a dus la un câștig net nerealizat de 108,177,438 lei (2017: câștig net de 201,747,605 lei).

g) Venituri din investiții financiare cedate

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	(lei)	(lei)
Venituri din cedarea de creanțe imobilizate	8,082	0
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (certificate de trezorerie)	704,888	1,184,621
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (titluri de participare)	0	6,013
Total	712,970	1,190,634

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
	(lei)	(lei)
Venituri din evaluare acțiuni	1,206,765,516	1,548,187,267
Venituri din evaluare obligațiuni corporative	2,094,907	14,950,599
Venituri din evaluarea certificatelor de trezorerie	1,778,771	234,592
Venituri din evaluarea unităților de fond	49,641,072	61,424,806
Venituri din diferențe de curs	198,666,400	116,721,928
Total	1,458,946,666	1,741,519,192

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	(lei)	(lei)
Cheltuieli din evaluarea acțiunilor	1,084,814,550	1,644,103,704
Cheltuieli din evaluarea obligațiunilor corporative	8,014,759	16,168,346
Cheltuieli din evaluarea certificatelor de trezorerie	1,033,590	8,218
Cheltuieli cu evaluarea unităților de fond	32,553,299	61,062,230
Cheltuieli cu diferențele de curs	192,918,995	106,308,047
Pierderi din creanțe imobilizate	309,154,183	329,225,955
Total	1,628,489,376	2,156,876,500

j) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile și cotizațiile

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	30.573.082	37.775.559
Cheltuieli cu onorariile de audit	25.264	25.400
Total	30.598.346	37.800.959

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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 2017	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
	(lei)	(lei)
Comisionul de administrare din activul net al Fondului	30,573,082	37,775,559
Comisionul de administrare din contribuțiile brute	24,906,661	26,878,394
Penalități de transfer	2,250	1,398
Datorii cu comisionul de administrare din activul net al Fondului (sold cont 408.1)	2,776,710	3,421,770

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 2018 este în sumă de 6,783,066,962 lei (31 decembrie 2017 5,620,394,904 lei).

m) Datorii contingente

La 31 decembrie 2018 Fondul avea datorii contingente determinate de primirea unor cereri de transfer de la participanți. Valoarea acestor datorii este în suma de 393,984 lei (31 decembrie 2017: 548,274 lei), reprezentând numărul de unități existente în contul participanților cu cerere de transfer înregistrată la 31 decembrie 2018 înmulțit cu valoarea unității de fond calculată pentru aceeași dată.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

n) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Schimbările legislative recente au introdus reguli noi de calculare a comisioanelor de administrare și a capitalului social minim în sectorul Pensiilor administrate privat (Pilon 2). Lipsa de claritate în ceea ce privește modalitatea de calcul a capitalului social implică unele incertitudini.

Schimbări legislative introduse prin Ordonanțele de Guvern OUG 114/2018 și OUG 19/2019:

La sfârșitul anului 2018 Guvernul României a emis o ordonanță de urgență (OUG 114/2018) care vizează modificări fiscale pentru mai multe sectoare economice, incluzând sectorul pensiilor administrate privat.

Schimbările principale aduse Pilonului 2 prin OUG 114/2018 și OUG19/2019 sunt următoarele:

- Creșterea cerinței de capital social minim de la 4 milioane EUR la un procent între 5 și 10% din contribuțiile primite, în funcție de valoarea acestora. Capitalul social suplimentar trebuie vărsat până la data de 31.12.2019.
- Scăderea comisionului de administrare din contribuții de la maxim 2.5% la maxim 1% (respectiv de la 2.2% la 0.2% după deducerea comisioanelor datorate ASF și CNPP) începând cu contribuțiile aferente lunii Ianuarie 2019.
- Schimbarea metodologiei de calcul a comisionului de administrare din activul net, acesta devenind variabil și legat de randamentul fondului în raport cu rata inflației; de la 0.05% din activul net total acest comision va fluctua între 0.02% și 0.07%.

Așa cum e menționat mai sus, la data realizării acestor situații financiare, nu există norme privind metoda de calcul a capitalului social minim. Aceste evenimente sau condiții, indică existența unei incertitudini care ar putea genera îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea.

O informare completă care să includă valoarea finală a cerinței de capital minim, coroborată cu estimările viitoare de profit, va constitui punctul de plecare al deciziei acționarilor privind direcția strategică a Societății.

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

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



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

**RAPORTUL ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
LA 31 DECEMBRIE 2018 AFERENT
FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

S.C. Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. (denumită în continuare "Societatea"), înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiară) sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în 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 - Societatea are încheiat contract de depozitare cu UNICREDIT BANK, cu sediul în București, Bulevardul Expoziției, nr 1F, sector 1, având codul fiscal RO 361536, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară) ca depozitar cu nr. DEP-RO-373915, prin Aviz nr 284/18.08.2015.

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

A.2. Identificarea administratorului

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

A.3. Conducerea

Pe parcursul anului 2018 Consiliul de Administrație a fost alcătuit din trei Administratori, respectiv:

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

La data de 31.12.2018, mandatul de administrator al dlui. Ciprian Lăduncă a încetat, iar la data de 31.01.2019 a încetat mandatul de administrator al dlui. Rafal Andrzej Mikusinski.

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

DI. Edward Jonathan Palmer a fost numit în funcția de administrator al societății începând cu data de 4.02.2019, acesta aflându-se încă în proces de autorizare de către ASF.

La data de 31.12.2018, 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 2018, 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 26.410.075 de acțiuni nominative cu o valoare nominală totală de 26.410.075 lei, adică 99,9836% din capitalul social;
2. **MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia**, persoană juridică, înființată și funcționând în conformitate cu legile din Polonia, cu sediul social în Polonia, 00-450 Varșovia, Przemysłowa 26, înregistrată la Registrul Societăților Comerciale de pe lângă Tribunalul Regional din Varșovia, Districtul XII al Instanței Comerciale sub nr. KRS 0000051561, cu un număr de 4.331 de acțiuni nominative cu o valoare nominală totală de 4.331 lei , adică 0,01640% din capitalul social.

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

Portofoliul investițional al 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 nu a fost schimbată în 2018, iar Prospectul Fondului a fost actualizat în decursul anului 2018, în principal ca urmare a modificărilor cu privire la:

- ✓ Introducerea opțiunii de încasare a activului net prin plăți eșalonate

C. Informații privind evoluția numărului de participanți

La 31.12.2018 Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life are un număr de 1.012.614 participanți (la 31.12.2017 – 984.017 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 “Situția 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 denominate în altă valută decât RON să fluctueze din cauza variațiilor de curs valutar,
 - o *Riscul de rată a dobânzii* – este riscul ca valoarea instrumentelor financiare cu venit fix să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de dobândă din piață.
- *Riscul de lichiditate* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ocazionat de incapacitatea de a vinde instrumentele financiare fără efecte negative asupra prețurilor acestora, pentru a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt. Pentru a minimiza acest risc Fondul investește în active cu grad mare de lichiditate

- *Riscul de concentrare* este riscul ca portofoliul de investiții al Fondului să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică
- *Riscuri non-financiare includ* riscul de decontare (contrapartidă), riscul operațional, riscul de conformitate/reglementare/juridic, riscul reputațional și altele.

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

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

Pentru activele în valută s-a urmarit încheierea de tranzacții cu instrumente financiare derivate pentru a reduce riscul valutar.

E. Managementul riscului operational

Riscuri operationale

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

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

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

F. Conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății

Toate operațiunile desfășurate de Societate se realizează în conformitate cu legislația în vigoare. În acest scop sunt întocmite proceduri interne în baza legilor și normelor în vigoare, precum și a

politicilor grupului MetLife, din care societatea face parte. Sunt întocmite proceduri pentru toate arile de activitate din cadrul societății, inclusiv, dar fără a se limita la următoarele:

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

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

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

- ✓ aderarea și evidența participanților;
- ✓ evidența actelor individuale de aderare;
- ✓ comisionarea și convertirea contribuțiilor;
- ✓ evaluarea portofoliului de active financiare și calculul activului net al fondului de pensii private
- ✓ viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii private;
- ✓ decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- ✓ asigurarea că se realizează verificări ale tranzacțiilor efectuate la nivelul Societății și la nivelul Fondului;
- ✓ transferul activelor participanților între fondurile de pensii private;
- ✓ plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii private în caz de invaliditate, deces și deschiderea dreptului acestuia la pensie;
- ✓ stingerea obligațiilor Societății și ale Fondului;

- ✓ mandatarea și monitorizarea agenților de marketing ai fondului de pensii private;
- ✓ elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și transmiterea către Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare Autoritate, și participanți a rapoartelor/informărilor prevăzute de actele normative aplicabile.

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

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

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

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

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

Tip cheltuială	12/31/2017	12/31/2018
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	30,573,082	37,775,559
Cheltuieli cu onorariile de audit	25,264	25,400

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost de 26.878.736 lei pentru anul 2018 (24.906.855 lei pentru 2017).

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 2018 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 2017 (lei)	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
Onorarii audit	26,344	25,400
Comision de administrare din activul net	29,987,472	37,130,499
Comision din contribuții brute	24,906,661	26,878,394
Penalități de transfer	2,250	1,398
Participanți transferați din fond în perioada 01.01-31.12	3,753,413	4,913,272
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12	106,888	64,177
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12	2,225,437	3,227,685
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond în perioada 01.01-31.12	3,953,364	5,045,014

O parte din plățile menționate mai sus au fost transferate în contul bancar DIP eșalonat, de unde s-au efectuat plăți în tranșe lunare, în valoare de minim 500 RON, pe o durată maximă de 60 de luni, conform opțiunii participanților/moștenitorilor de încasare a activului net convenit, opțiune introdusă o dată cu intrarea în vigoare a Normei nr. 27/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat care a abrogat Norma 7/2015 începând cu 01.04.2018.

Situația plăților în/din contul DIP eșalonat pe parcursul anului 2018 este:

Tip Plata DIP eșalonat	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei) în contul DIP eșalonat	Plăți efectuate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei) din contul DIP eșalonat	Sume rămase de plată la 31.12.2018 în contul DIP eșalonat
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond în perioada 01.01.2018-31.12.2018	0	0	0
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01.2018-31.12.2018	62,219	23,316	26,622
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond în perioada 01.01.2018-31.12.2018	176,406	46,066	142,621

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

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

Structura portofoliului de investiții a Fondului de Pensii Administrate Privat Metropolitan Life la 31 decembrie 2018 este prezentată în tabelul următor:

Portofoliul cu instrumente financiare	Valoare actualizata (lei)
Col 1	Col 2
1. Instrumente ale pietei monetare, din care:	526.642.075
a. Conturi curente	1
b. Depozite în lei și valută convertită	526.642.074
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	0
2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:	6.017.872.579
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	4.307.981.531
b. Obligatiuni emise de administrația publică locală	28.150
c. Obligatiuni corporatiste tranzactionate	290.965.108
d. Acțiuni	1.156.936.640
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM	116.260.279
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	145.700.871
3. OPCVM	241.989.318
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	0
a. Forward	0
5. Private equity	0
6. Alte instrumente financiare	0
Total Activ	6.786.503.972

Datoriile Fondului la 31 decembrie 2018 sunt prezentate în Anexa nr. 10a. Analiza veniturilor Fondului pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2018) în Anexa nr. 10b.

Analiza cheltuielilor Fondului pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2018) în Anexa nr. 10c.

MIHAI COCA-COZMA,
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV

OANA VIORICA-VELICU,
ADMINISTRATOR EXECUTIV



Denumire administrator
 Cod administrator înreg în reg. ASF
 Denumire depozitar
 Cod depozitar înreg în reg. ASF
 Denumire fond de pensii
 Cod fond de pensii înreg în reg. ASF

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

Anexa nr.B9

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

Nr. crt.	Luna	Numărul participanților				S4*	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*			
1	ianuarie	3761	0	15	41	987722	23.80177	244,711,542.797505
2	februarie	3283	3	14	45	990949	23.842791	248,790,898.953534
3	martie	2829	7	24	51	993710	24.069932	252,085,438.441624
4	aprilie	2184	7	28	44	995829	23.973665	255,334,923.371581
5	mai	1110	10	29	48	996872	23.572834	258,998,123.467779
6	iunie	1748	3	29	293	998301	23.729774	262,605,103.403725
7	iulie	1582	9	27	95	999770	23.852872	266,257,213.302040
8	august	1557	3	29	38	1001263	24.210419	269,885,734.171930
9	septembrie	1538	10	33	138	1002640	24.276251	273,453,203.012890
10	octombrie	1924	13	36	80	1004461	24.267346	276,959,116.903282
11	noiembrie	3478	22	23	61	1007877	24.554755	280,566,955.298698
12	decembrie	4810	15	28	60	1012614	23.869527	284,172,660.280852
TOTAL		29804	102	315	994			

* Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

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

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

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii în luna respectivă;

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele Mihai Cocea-Cozma

Semnătura



Ștampila unității

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

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

Denumire depozitar Unicredit Bank S.A.

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

Denumire fond de pensii Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

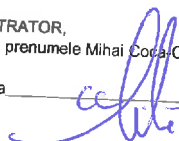
Cod fond de pensii inreg in reg ASF FP2-96

Informatii privind datoriile fondului la 31 decembrie 2018

Codul instrumentului	Denumirea elementului de pasiv al fondului	Contul contabil	Valoarea contabila la 31.12.2018	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				
5.1.1	-din activ net		3,421,770	3,421,770	0
5.1.2	-din contributi brute	408.01	3,421,770	3,421,770	0.00
5.2.	Taxe de audit	4624.01	0	0	0.00
5.3.	Alte datorii	408.02	15,240	15,240	0.00
5.3.1.	-societati de intermediere financiara		173,286	155,669	17,617
5.3.2.	-contracte forward	509.01	0	0	0.00
5.3.3.	-decontari cu participantii	4628	0	0	0.00
5.3.4.	-plati DIP unice	4521.01	2,830	2,830	0.00
5.3.5.	-plati DIP esalonate	4522.01	1,213	1,213	0.00
	TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.2.+5.3.)	4522.01	169,243	151,626	17,616.92
			3,610,296	3,592,679	17,617

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele Mihai Codra-Cozma

Semnatura



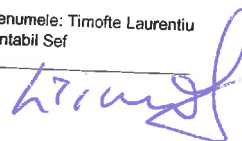
Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: Timofte Laurentiu
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



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

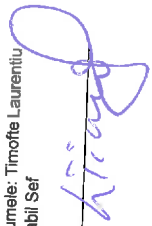
Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii
SAP-RO-22093254
Unicredit Bank S.A.
DEP-RO-373915
Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
FP2-96

Anexa nr.10b

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2018

Descriere a elementului de venit al fondului	LEI													
	Contul contabil	Luna ianuarie 2018	Luna februarie 2018	Luna martie 2018	Luna aprilie 2018	Luna mai 2018	Luna iunie 2018	Luna iulie 2018	Luna august 2018	Luna septembrie 2018	Luna octombrie 2018	Luna noiembrie 2018	Luna decembrie 2018	Total ianuarie-decembrie 2018
	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.8
Alte venituri din exploatare	7588	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din investitii financiare pe termen scurt - dividende	762.01	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din creante imobilizate - obligatiuni de stat RON	763.1	22.135.817	9.142.138	21.298.293	15.699.841	6.230.199	11.767.775	25.706.954	54.313.954	8.809.740	14.667.238	44.927.411	11.764.949	115.719.856
Venituri din creante imobilizate - obligatiuni de stat valuta	763.3	1.812.282	986.440	723.050	748.704	915.402	990.595	1.220.174	494.600	678.255	599.347	489.232	309.206	272.436.751
Venituri din imobilizari financiare cedate	764.1	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
Casigiuri din investitii pe termen scurt cedate - actiuni	7642.1	0	17.500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Casigiuri din investitii pe termen scurt cedate - titluri de participare	7642.2	0	0	0	0	65.055	0	1.091.060	6.940	313	1.253	2.500	0	1.184.622
Venituri din diferente de curs valutare	765.1	27.693.540	12.038.402	7.486.491	9.718.035	13.187.159	6.713.073	7.530.106	8.335.631	5.497.900	6.759.502	7.344.113	4.417.977	6.013
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt RON	766.1	861.392	614.990	715.833	706.880	813.738	988.912	1.208.001	1.188.219	1.125.749	1.203.406	1.324.458	1.318.372	116.721.928
Venituri din dobanzi - obligatiuni municipale RON	766.11	74	67	74	359	97	94	97	97	94	108	112	116	1.869.950
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt valuta	766.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat RON	766.5	10.392.935	9.518.669	10.803.341	10.553.571	11.092.574	10.905.106	11.815.525	12.246.393	12.112.151	12.895.453	12.683.874	13.525.067	1.390
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat valuta	766.51	1.280.443	1.157.602	1.283.012	1.240.967	1.276.995	1.053.302	832.835	831.576	805.370	835.324	807.664	833.023	138.544.650
Venituri din dobanzi - conturi bancare	766.7	6.063	2.222	1.826	2.718	4.539	48.407	5.078	22.212	3.502	10.315	11.248	3.426	12.238.113
Venituri din dobanzi - obligatiuni corporative	766.8	907.339	932.889	1.209.484	1.300.282	1.404.390	1.360.094	1.319.518	1.319.518	1.279.023	1.319.518	1.279.023	1.483.376	121.498
Alte venituri financiare - actiuni RON	768.1	166.378.301	119.654.208	137.097.744	92.735.892	117.453.433	149.234.390	130.280.438	156.560.218	96.829.174	122.378.921	121.970.920	137.613.628	15.114.453
Alte venituri financiare - obligatiuni corporative	768.2	823.700	443.090	2.023.810	2.234.070	1.412.710	553.010	355.700	2.187.960	637.050	1.724.176	1.176.773	1.378.550	0
Alte venituri financiare - certificate de trezorerie valuta	768.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare- OPCVM	768.6	7.584.293	4.508.808	5.733.213	3.693.324	3.502.268	6.679.543	5.219.658	5.194.450	3.018.154	4.546.154	4.665.463	6.879.457	14.950.599
Alte venituri financiare - certificate de trezorerie RON	768.8	158.987	75.608	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		239.835.168	159.092.631	188.376.172	139.834.643	188.682.089	232.247.028	213.904.590	242.970.616	132.491.932	168.340.879	196.682.811	217.265.226	2.318.723.785

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

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

Stampila unitatii

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

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

Anexa nr.10c

Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2018

Descriere a elementului de cheltuiala a fondului	LEI																										
	col.1	col.2	Luna ianuarie 2018	col.3	Luna februarie 2018	col.4	Luna martie 2018	col.5	Luna aprilie 2018	col.6	Luna mai 2018	col.7	Luna iunie 2018	col.8	Luna iulie 2018	col.9	Luna august 2018	col.10	Luna septembrie 2018	col.11	Luna octombrie 2018	col.12	Luna noiembrie 2018	col.13	Luna decembrie 2018	Total Ianuarie-decembrie 2018	
Cheltuieli privind onorariile de audit	6223			1,948		2,157		2,088		2,157		2,088		2,157		2,157		2,088		2,157		2,088		2,157		2,157	25,400
Cheltuieli privind comisiunile administratorului (din activul net al fondului)		6224		2,912,105		2,996,144		3,057,140		3,058,367		3,086,702		3,138,760		3,222,377		3,286,538		3,332,083		3,394,245		3,424,573		3,424,573	37,775,559
Alte cheltuieli de exploatare		6588		0		0		0		0		5		4		0		0		0		0		0		0	9
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat		663.1		14,307,817		12,189,263		33,571,440		31,889,727		45,825,897		15,657,294		24,138,600		12,064,595		39,797,862		10,531,037		42,006,649		42,006,649	307,808,636
valuta		663.3		2,566,038		1,476,839		2,198,967		3,085,113		2,040,745		1,217,390		1,054,624		1,192,867		1,695,289		986,857		1,183,962		1,183,962	21,417,319
Pierderi din investitiile pe termen scurt cedate RON		6642.03		0		231		0		0		0		22,808		9,345		122,102		34,083		0		0		0	188,569
Cheltuieli din diferente de curs valutar		665.1		26,181,609		10,115,690		10,107,628		12,967,054		5,698,269		6,841,524		6,785,792		4,289,195		5,766,034		7,749,115		3,816,728		3,816,728	106,308,047
Alte cheltuieli financiare - actiuni RON		668.1		64,210,028		113,071,695		108,318,746		230,246,648		127,883,107		151,094,743		107,414,514		89,533,241		114,339,858		89,916,544		344,917,180		344,917,180	1,644,103,704
Alte cheltuieli financiare-obligatiuni corporative		668.2		327,440		166,631		2,810,140		1,623,840		3,124,865		757,700		1,440,650		1,771,850		433,530		890,420		927,750		927,750	16,168,346
Alte cheltuieli financiare- UF valuta		668.6		1,583,574		5,488,100		3,862,442		9,219,014		4,123,643		2,850,295		3,154,325		2,334,000		5,476,725		3,055,368		15,553,572		15,553,572	61,062,230
Alte cheltuieli financiare - deprecieri obligatiuni		668.81		8,218		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0	8,218
TOTAL				123,724,417		148,628,242		132,046,164		292,091,921		191,785,321		181,582,676		147,222,365		114,596,474		170,901,622		116,525,674		411,832,570		411,832,570	2,194,866,036

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

(Signature)

Semnatul
 Stampila unitatii



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

Semnatul

(Signature)

DECLARATIE

Subsemnatul Mihai Coca-Cozma, 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. J40/13196/2007, având codul fiscal 22080817, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, nr. 47-53, unitatea 4B, 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 2018.

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,

Mihai Coca-Cozma

Data: 24.04.2019



**HOTARAREA ADUNARII GENERALE
ORDINARE A ACTIONARILOR**

nr. 4 din data de 24.04.2019

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

no. 4 dated 24.04.2019

a/of

**Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
("Societatea"/ the "Company")**

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

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

Actionarii:

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

The Shareholders:

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”),

Si

and

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia, persoana juridica infiintata si functionand in conformitate cu legile din Polonia, cu sediul social in Polonia, 00-450 Varsovia, Przemysłowa 26, inregistrata la Registrul Societatilor Comerciale de pe langa Tribunalul Regional din Varsovia, Districtul XII al Instantei Comerciale sub nr. KRS 0000051561 („MetLife”),

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

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

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

AVAND IN VEDERE:

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

TAKING INTO ACCOUNT:

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

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

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

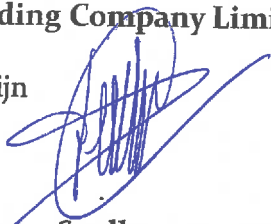
1. Să aprobe situațiile financiare ale societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, precum și propunerea de repartizare a profitului, în forma atașată prezentei hotărâri.
 2. Să aprobe situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, aferente exercițiului financiar 2018, în forma atașată prezentei hotărâri.
 3. Să aprobe Rapoartele privind aplicarea anumitor prevederi legale de la 31 decembrie 2018.
 4. Sa aprobe bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul financiar 2018-2019, în forma atașată prezentei hotărâri.
 5. Sa aprobe raportul administratorilor cu privire la exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018;
 6. Sa aprobe descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru gestiunea aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018;
 7. Sa aprobe repartizarea profitului Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A. aferent exercițiului financiar 2018 după cum urmează:
 - 29.447.294,81 RON la rezultatul reportat;
 8. Sa aprobe repartizarea profitului F.P.A.P. Metropolitan Life aferent exercițiului financiar 2018 după cum urmează:
 - 123.857.748,34 RON din rezultat reportat în capitalul fondului;
1. To approve the financial statements of the Company related to the year ended 31 December 2018 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 2017, hereto attached.
 3. To approve the Reports regarding the implementation of specific regulatory requirements on 31 December 2018.
 4. To approve the Company's Profit and Loss Budget for 2019-2020, hereto attached.
 5. To approve the Administrators Report for the year ended 31 December 2018.
 6. To discharge the members of the Board of Administrators' afferent financial execution ended on 31 December 2018.
 7. Allocation of financial year 2018 related profit of Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A as follows:
 - 29.447.294,81 RON to retained earnings
 8. Allocation of financial year 2018 related profit of the Private Pension Fund Metropolitan Life as follows:
 - 123.857.748,34 RON from retained earnings to shared capital of the Private Pension Fund Metropolitan Life;

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

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

MetLife EU Holding Company Limited

Prin/By: Dirk Ostijn



**MetLife Services Spolka z ograniczona
odpowiedzialnoscia**

Prin/By:

Piotr Sztrauch

Stanik Zbigniew

