

Raportul auditorului independent

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

Raport cu privire la auditul situațiilor 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 31.12.2021, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările ulterioare („Norma ASF 14/2015”), Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările ulterioare („Norma ASF 7/2017”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri: 12,309,572,158 lei,
- Profitul net al exercițiului financiar: 545,092,102 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului la data de 31.12.2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de

Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

- 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 auditată. 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	
Așa cum este prezentat în Nota 3 și Nota 6.h la situațiile financiare anexate, Fondul înregistrează venituri din evaluarea investițiilor financiare deținute în portofoliu, precum și venituri din dobânzi și dividende aferente acestor investiții. Evaluarea la cotațiile de piață la data de raportare se face automat în sistemul contabil al Fondului, însă volumele tranzacționate sunt semnificative. Veniturile obținute din dobânzi se înregistrează de asemenea automat, iar dividende aferente perioadei analizate sunt înregistrate manual pe baza procedurilor interne. 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. Datorită semnificației și complexității acestor venituri, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.	Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor au fost următoarele: • 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; • verificarea din surse independente a cotațiilor de piață utilizate la 31.12.2021 pentru evaluarea portofoliului de investiții; • efectuarea de proceduri analitice și de detaliu; • obținerea de scrisori de confirmare de la depozitarul Fondului; • analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de Fond la finalul exercițiului financiar auditat pentru a reflecta veniturile în perioada la care ele se referă.

Alte aspecte

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

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Fondului în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, conducerea 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 acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
8. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă individuale, 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 efectuate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere 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 importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.
11. 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.
12. 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.
13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale 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 nu face parte din situațiile financiare ale Fondului.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2021, noi am citit raportul administratorilor cu privire la Fond anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor cu privire la Fond nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor cu privire la Fond 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 31.12.2021 cu privire la Fond și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor cu privire la Fond care să fie eronate semnificativ.

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015

Raport asupra conformității Raportului Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea unui Raport Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale, pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 2, litera 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 31.12.2021, noi am citit Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale nu am identificat informații care să nu fie

consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;

- b) Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolul 504, punctul 2, litera a) și g).

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

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, 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, ulterior pentru perioada 2019-2020 prin AGA din data de 18.10.2018, precum și pentru anul financiar 2021 prin AGA din 08.09.2020. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de cinci ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2017 până la 31.12.2021.

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 13.04.2022 în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

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

București, 13.04.2022



Răzvan Butucaru

**Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Auditor financiar: Butucaru Răzvan

Registru Public Electronic: 2680

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

În numele: Mazars Romania SRL

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

**Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Auditor financiar: Mazars România S.R.L.

Registru Public Electronic: 699

Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5
Globalworth Campus, Clădirea B
București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

**FONDUL DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Bilanțul contabil	1 - 2
Contul de profit și pierdere	3 - 4
Situația modificării capitalurilor proprii	5 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7-8
Note la situațiile financiare	9 - 33

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2021

	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	6.997.773.255	6.983.937.915
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	6.997.773.255	6.983.937.915
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	10	0
	TOTAL: (rd. 04 la 08)	9	10	0
	II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	3.469.441.423	5.330.462.846
	III. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ (ct. 5112+512+531)	11	2.656.425	6.584.361
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	3.472.097.858	5.337.047.207
C	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct 471)	13	0	0
D	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA DE PÂNĂ LA 1 AN			
	1. Avansuri încasate (ct. 419)	14	0	0
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	5.174.913	4.828.604
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
	4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	2.382.837	4.812.159
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186)	18	0	0
	TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	7.557.750	9.640.763

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

BILANȚ (continuare)
la data de 31 decembrie 2021

	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	3.464.540.108	5.327.406.444
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	10.462.313.363	12.311.344.359
G	DATORII: SUME CARE URMEA SA FIE PLATITE DUPA O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22	0	0
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	0	0
	4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452**+459)	25	273.597	1.772.201
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186)	26	0	0
	TOTAL: (rd. 22 la 26)	27	273.597	1.772.201
H	VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I	CAPITALURI PROPRII			
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	9.979.662.231	11.764.480.056
	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	482.377.535	545.092.102
	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	10.462.039.766	12.309.572.158

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



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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2021

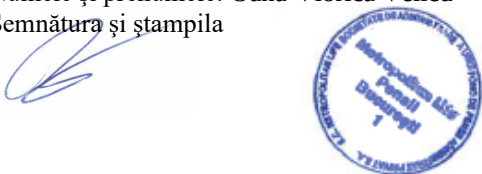
	Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	01	0	0
	2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	83.826.874	129.318.562
	3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	03	934.216.565	612.649.952
	4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	04	3.619.537	1.779.607
	5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	05	298.204.419	340.795.245
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	2.803.477.480	3.559.190.114
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07	0	0
	8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	08	568	181
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	4.123.345.443	4.643.733.661
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1.Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	24.549	825.621
	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	3.585.967.961	4.025.430.062
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622), (rd. 13 = 13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13	54.974.830	72.385.695
	4.1. Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd. 13.1 = 13.1.1 + 13.1.2 + 13.1.3)	13.1	0	0
	4.1.1. Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211)	13.1.1	0	0
	4.1.2. Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212)	13.1.2	0	0
	4.1.3. Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.3	0	0
	4.2. Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct. 6222)	13.2	0	0
	4.3. Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223)	13.3	25.400	25.400

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Contul de profit și pierdere (continuare)
la data de 31 decembrie 2021

	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	54.949.430	72.360.295
	4.5. Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229)	13.5	0	0
	5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	14	0	0
	6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)	15	0	0
	7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsaminte asimilate (ct. 635)	16	0	0
	8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	17	568	181
	TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	3.640.967.908	4.098.641.559
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	-profit (rd. 09-18)	19	482.377.535	545.092.102
	-pierdere (rd. 18-09)	20		
D	TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	4.123.345.443	4.643.733.661
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	3.640.967.908	4.098.641.559
F	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	-Profit (rd. 21-22)	23	482.377.535	545.092.102
	-Pierdere (rd. 22-21)	24		

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



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

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2021

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6=3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)	9.979.662.232	1.839.756.525	54.938.701	11.764.480.056
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	482.377.535	482.377.535	0
	Sold C	0	482.377.535	482.377.535	0
	Sold D	0	0	0	0
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	0	0	0	0
	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	482.377.535	545.092.102	482.377.535	545.092.102
	Sold C	482.377.535	545.092.102	482.377.535	545.092.102
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	10.462.039.767	2.867.226.162	1.019.693.771	12.309.572.158

Totalul creșterilor capitalului fondului de pensii a fost în suma de 1.839.756.525 lei din care rezultatul anului 2020 - profit în sumă de 482.377.535 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 2021 este de 1.357.378.991 lei. Capitalul Fondului a fost diminuat cu suma de 54.938.701 lei reprezentând valoarea unităților de fond aferente participanților ieșiți din Fond ca urmare a transferurilor către alte fonduri, a plății contravalorii activului personal net în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestora la pensie.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2020

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)	7.937.540.651	2.074.343.252	32.221.671	9.979.662.232
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	836.885.228	836.885.228	0
	Sold C	0	836.885.228	836.885.228	0
	Sold D	0	0	0	0
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	0	0	0	0
	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	836.885.228	482.377.535	836.885.228	482.377.535
	Sold C	836.885.228	482.377.535	836.885.228	482.377.535
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	8.774.425.879	3.393.606.015	1.705.992.127	10.462.039.767

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

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



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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 2021

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	1.244.627.579	1.364.103.205
	b) Plăți către participanți	-30.159.222	-50.936.452
	c) Plăți către furnizori și creditori	-61.267.475	-79.477.893
	d) Dobânzi plătite	0	0
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	1.153.200.882	1.233.688.860
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-511.155.042	-290.446.503
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-2.340.963.259	-2.302.079.387
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	1.437.999.217	1.464.838.843
	d) Dobânzi încasate	10.299.201	5.189.412
	e) Venituri financiare încasate	39.113.306	34.635.492
	Trezorerie netă din activități de investiție	-1.364.706.577	-1.087.862.143
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	-211.505.695	145.826.717
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	273.412.152	61.906.457
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	61.906.457	207.733.174

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

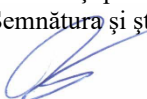
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2021 (continuare)

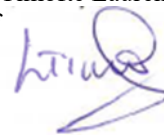
Astfel, trezoreria și echivalentele acesteia se compun din următoarele poziții din bilanț:

Poziție bilanț	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
IV. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (parțial: depozitele sub 3 luni)	59.250.032	201.148.813
III. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ	2.656.425	6.584.361
Trezorerie și echivalente de trezorerie -TOTAL	61.906.457	207.733.174

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



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



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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 2021

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL	DATA CONSTITUIRII	DATA SCADENȚEI
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENȚA (pana la o luna)	SCADENȚA (pana la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE			
Banca Romaneasca	50815.01.BROM		20.315.288		1,90	105.751	5,57%	2021-09-23	2022-03-23
Banca Romaneasca	50815.01.BROM		50.000.000		2,25	292.808	13,71%	2021-09-28	2022-03-28
Banca Romaneasca	50815.01.BROM			50.000.000	3,30	203.425	13,71%	2021-11-17	2022-05-17
Banca Romaneasca	50815.01.BROM			30.645.000	3,75	75.563	8,40%	2021-12-08	2022-09-08
Garanti Bank SA	50815.01.GARANTI			82.962.624	2,40	829.172	22,74%	2021-08-02	2022-08-02
Raiffeisen Bank SA	50815.01.RZBI	120.000.000			0,90	27.000	32,90%	2021-12-23	2022-01-05
Raiffeisen Bank SA	50815.01.RZBI	10.833.525			0,50	150	2,97%	2021-12-31	2022-01-03
Total		130.833.525	70.315.288	163.607.624		1.533.869	100%		

SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE

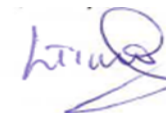
la data de 31 decembrie 2020

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL	DATA CONSTITUIRII	DATA SCADENȚEI
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENȚA (pana la o luna)	SCADENȚA (pana la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE			
Banca Romaneasca	50815.01.BROM			30.000.000	2,15	42.411	11,78%	2020-12-08	2021-12-08
Banca Romaneasca	50815.01.BROM			20.000.000	2,10	10.356	7,86%	2020-12-23	2021-09-23
Garanti Bank SA	50815.01.GARANTI		51.729.216		2,95	846.395	20,32%	2020-06-12	2021-03-12
Garanti Bank SA	50815.01.GARANTI			63.767.662	2,30	268.486	25,05%	2020-10-26	2021-04-26
Garanti Bank SA	50815.01.GARANTI			81.590.383	2,25	300.948	32,05%	2020-11-02	2021-08-02
Unicredit Bank SA	50815.01.unicredit	7.520.816			0,95	198	2,95%	2020-12-31	2021-01-04
Total		7.520.816	51.729.216	195.358.045		1.468.795	100%		

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




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



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life

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

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

2. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR LA 31.12.2021

Fondul nu a avut creanțe de recuperat la 31 Decembrie 2021, iar la 31 Decembrie 2020 a avut de recuperat 10 lei, reprezentând comisioane bancare reținute eronat pe 31 Decembrie 2020.

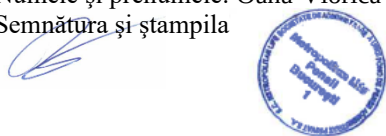
Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Onorariu de audit datorat	15.240	15.240	0	0
Comision de administrare din activul net	4.813.364	4.813.364	0	0
Contracte forward	0	0	0	0
Tranzacții în curs de decontare	0	0	0	0
Transferuri în curs de procesare	26.694	26.694	0	0
Plăți DIP unice	2	2	0	0
Plăți DIP eşalonate	6.557.664	4.785.463	1.772.201	0
TOTAL, din care	11.412.964	9.640.763	1.772.201	0

SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR LA 31.12.2020

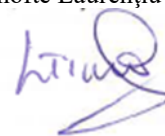
Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Onorariu de audit datorat	15.240	15.240	0	0
Comision de administrare din activul net	5.159.673	5.159.673	0	0
Contracte forward	0	0	0	0
Tranzacții în curs de decontare	0	0	0	0
Transferuri în curs de procesare	53.906	53.906	0	0
Plăți DIP unice	16.478	16.478	0	0
Plăți DIP eşalonate	2.586.050	2.312.453	273.5970	0
TOTAL, din care	7.831.347	7.557.750	273.597	0

Fondul nu are obligații privind plata pensiilor la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020.

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



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



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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	83.826.874	129.318.562
Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	3	934.216.565	612.649.952
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	4	3.619.537	1.779.607
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	6	568	181
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	7	14.196.241	6.162.833
Venituri din dobânzi (ct. 766)	8	298.204.419	340.795.245
Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd. 10+11)	9	2.789.281.239	3.553.027.281
din sconturi obținute (ct.767)	10	0	0
din alte venituri financiare (ct. 768)	11	2.789.281.239	3.553.027.281
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	4.123.345.443	4.643.733.661
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	13	24.549	825.621
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	14	54.974.830	72.385.695
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	568	181
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct.665)	19	10.006.469	3.678.624
Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	20	0	0
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd. 22 la 23)	21	3.575.961.492	4.021.751.438
cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	0	0
alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	3.575.961.492	4.021.751.438
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	3.640.967.908	4.098.641.559
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
profit (rd 12-24)	25	482.377.535	545.092.102
pierdere (rd 24-12)	26	0	0

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

(R2) Veniturile din investiții financiare pe termen scurt în sumă de 129.318.562 lei (2020: 83.826.874 lei) reprezentând veniturile din dividende încasate pentru acțiunile deținute în portofoliul Fondului.

(R3) Veniturile din creanțe imobilizate în sumă de 612.649.952 lei (2020: 934.216.565 lei), reprezentate de veniturile din obligațiuni, reprezentând ajustări de valoare justă a instrumentelor financiare deținute de Fond.

(R4) Venituri din investiții financiare cedate 1.779.607 lei (2020: 3.619.537 lei) reprezintă veniturile obținute din vânzarea instrumentelor financiare deținute de Fond.

(R6) Alte venituri din activitatea curentă în sumă de 181 lei (2020: 568 lei) reprezintă veniturile obținute din anularea unităților de fond deținute de participanți.

(R7) Venituri din diferențe de curs valutar în sumă de 6.162.832 lei (2020: 14.196.241 lei) reprezintă creșteri de valoare a instrumentelor financiare deținute de Fond în alte monede datorate variației de curs valutar.

(R8) Veniturile din dobânzi în sumă de 340.795.245 lei (2020: 298.204.419 lei) au fost realizate din plasarea disponibilităților fondului în depozite bancare 5.254.487 lei (2020: 8.639.859 lei), constituite la bănci din România, precum și din instrumente financiare cu venit fix purtătoare de dobânzi precum obligațiuni corporative 39.824.197 lei (2020: 35.025.542 lei) și titluri de stat 295.660.804 lei (2020: 254.481.667 lei).

(R11) Alte venituri financiare în sumă de 3.553.027.281 lei (2020: 2.789.281.239 lei) reprezintă ajustări de valoare justă a instrumentelor financiare deținute de Fond. Suma din categoria „Alte venituri financiare” a provenit din ajustări de valoare justă a acțiunilor în sumă de 3.455.817.624 lei (2020: 2.678.672.888 lei), a OPCVM-urilor în sumă de 96.975.396 lei (2020: 104.045.486 lei) și a obligațiunilor în sumă de 234.262 lei (2020: 6.562.865 lei)

(R13) Cheltuieli privind investițiile financiare cedate 825.621 lei (2020: 24.549 lei) reprezintă pierderile rezultate din vânzarea instrumentelor financiare deținute de Fond.

(R14) Cheltuielile privind comisioanele, onorariile și cotizațiile în sumă de 72.385.695 lei (2020: 54.974.830 lei) reprezintă cheltuieli cu comisioanele de administrare din activul net 72.360.295 lei (2020: 54.949.430 lei) și cheltuieli cu onorariile de audit 25.400 lei (2020: 25.400 lei).

(R19) Cheltuieli cu diferențele de curs valutar în sumă de 3.678.624 lei (2020: 10.006.469 lei) reprezintă descreșteri de valoare a instrumentelor financiare deținute de Fond în alte monede străine datorate variației de curs valutar.

(R23) Alte cheltuieli financiare în sumă de 4.021.751.438 lei (2020: 3.575.961.492 lei) reprezintă ajustări de valoare justă a instrumentelor financiare deținute de Fond. Suma din categoria „Alte cheltuieli financiare” a provenit din ajustări de valoare justă a titlurilor de stat/certificate de trezorerie 1.195.622.681 lei (2020: 716.993.806 lei), obligațiunilor 3.552.851 lei (2020: 4.061.975 lei), acțiunilor 2.765.064.559 lei (2020: 2.758.264.163 lei) și OPCVM-urilor 57.511.348 lei (2020: 96.641.548 lei).

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

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Timofte Laurențiu
Calitatea: Contabil Șef Fondul de Pensii Administrat

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

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

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

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

(2) Utilizarea estimărilor

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

(3) Continuitatea activității

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

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

B. Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

C. Imobilizări financiare

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

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

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

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

D. Investiții pe termen scurt

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

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

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(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.

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 acestora și instrucțiunile primite de la ASF prin adresele 12120/05.09.2008 și 12704/19.09.2008, deși maturitatea acestora depășește în anumite cazuri un an.

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

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

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

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

(3) Acțiuni

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

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(4) Instrumente ale pieței monetare

Instrumentele pieței monetare deținute în portofoliul Fondului la sfârșitul exercițiului financiar 2020 cuprind depozite la bănci pe termen scurt.

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

(5) Titluri de participare

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

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

E. Instrumente de acoperire a riscului

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

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

F. Disponibil în conturile bancare

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

G. Trezorerie și echivalente de trezorerie

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

H. Alte datorii

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I. Capitalul Fondului

Capitalul Fondului este reprezentat de valoarea contribuțiilor nete primite în fond pentru participanții la FPAP Metropolitan Life. Contribuțiile nete sunt obținute după deducerea comisionului de administrare de 0,5% din contribuțiile brute transferate în contul colector al Fondului de către Casa Națională de Pensii Publice („CNPP”) și de către Casa de Pensii a Ministerului Apărării Naționale („MAPN”). Valoarea contribuțiilor lunare nete este diminuată cu valoarea activelor din conturile participanților în caz de transfer către un alt fond de pensii, deces, invaliditate sau atingerea vârstei legale de pensionare și crește cu valoarea conturilor participanților care se transferă în Fond, respectiv crește 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 2021, în conformitate cu legislația în vigoare (legea 411/2004 republicată și a normelor acesteia) sunt:

- (i) Comision de administrare din contribuțiile brute plătite lunar – 0,5% pe perioada Ianuarie - Decembrie 2021;
- (ii) Comision de administrare din valoarea activului net total al Fondului – un procent variabil între 0,02% și 0,07% pe lună, astfel:
 - 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este sub nivelul ratei inflației;
 - 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
 - 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
 - 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.
- (iii) penalități de transfer – 5% din valoarea contului la data efectuării transferului, dacă acesta are loc în primii 2 ani de când participantul a aderat la fondul de pensii de unde se transferă;

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

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

L. Managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

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

(i) *Riscul de piață*

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

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

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

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

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

(ii) *Riscul de credit*

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

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. Când privește tranzacționarea de instrumente cu venit fix, aceasta se realizează într-o mai mică măsură pe piața pe care este listat instrumentul (de multe ori nelichidă și fără cotații bid-ask), cât mai ales pe piața secundară bancară. Riscul de lichiditate este monitorizat de către Managerul de portofoliu care se asigură ca nivelul de lichiditate al activelor din portofoliu este adecvat pentru acoperirea obligațiilor pe termen scurt.

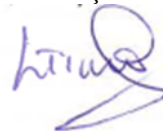
(iv) *Riscul de tara* – risc asociat riscului de credit, care este determinat de condițiile economice, sociale și politice ale țării de origine a debitorului.

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

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



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



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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 2021 sunt prezentate în continuare:

Data	Valoarea unității de fond	Variații lunare
31-Jan-21	28,547249	0,678802
29-Feb-21	28,043636	(0,503613)
31-Mar-21	28,820484	0,776848
30-Apr-21	28,955433	0,134949
31-May-21	29,057518	0,102085
30-Jun-21	29,367448	0,309930
31-Jul-21	29,258389	(0,109059)
31-Aug-21	29,328009	0,069620
30-Sep-21	29,419249	0,091240
31-Oct-21	29,080219	(0,339030)
30-Nov-21	28,508984	(0,571235)
31-Dec-21	29,274865	0,765881

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 2021

Data	Nr. de unități nou emise	Valoarea unităților nou emise	Nr. unități anulate	Valoarea unităților anulate
31-Jan-21	4.004.333,061170	113.429.231,46	116.681,06	3.295.252,20
29-Feb-21	4.094.595,792374	115.821.450,95	124.344,20	3.552.371,62
31-Mar-21	3.747.465,650115	107.169.582,21	181.100,00	5.162.122,79
30-Apr-21	3.737.901,358922	107.624.328,54	151.256,20	4.366.609,30
31-May-21	3.874.026,070313	112.601.958,30	121.618,42	3.536.924,04
30-Jun-21	3.946.340,359377	114.877.111,50	116.818,49	3.409.807,82
31-Jul-21	3.863.246,515034	112.869.766,37	169.994,27	4.983.557,70
31-Aug-21	3.992.319,764179	117.289.627,04	144.566,64	4.240.936,77
30-Sep-21	3.726.614,767510	109.447.169,98	166.146,23	4.873.738,71
31-Oct-21	4.045.200,614933	117.375.617,33	172.939,65	5.040.320,85
30-Nov-21	3.956.455,646123	114.122.707,83	192.318,54	5.582.380,98
31-Dec-21	3.983.521,871090	114.750.439,43	239.672,28	6.894.678,59
Total	46.972.021,471140	1.357.378.990,94	1.897.455,97	54.938.701,37

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

5. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

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

Data	Număr de unități de fond	Valoarea unității de fond	Activ net
31-Jan-21	379.295.717,474479	28,547249	10.827.849.327,12
29-Feb-21	383.265.969,070654	28,043636	10.748.171.143,97
31-Mar-21	386.832.334,723705	28,820484	11.148.695.034,87
30-Apr-21	390.418.979,883934	28,955433	11.304.750.450,70
31-May-21	394.171.387,533120	29,057518	11.453.642.336,71
30-Jun-21	398.000.909,404689	29,367448	11.688.271.029,74
31-Jul-21	401.694.161,648544	29,258389	11.752.924.205,46
31-Aug-21	405.541.914,772096	29,328009	11.893.736.970,51
30-Sep-21	409.102.383,313458	29,419249	12.035.484.773,67
31-Oct-21	412.974.644,275195	29,080219	12.009.393.226,25
30-Nov-21	416.738.781,385711	28,508984	11.880.799.393,32
31-Dec-21	420.482.630,975965	29,274865	12.309.572.158,22

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

Nr. crt.	Luna (2021)	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*	S4*		
1	Ianuarie	2.466	4	16	88	1.068.376	28,547249	379.295.717,474479
2	Februarie	2.560	2	13	132	1.070.793	28,043636	383.265.969,070654
3	Martie	2.062	2	20	94	1.072.743	28,820484	386.832.334,723705
4	Aprilie	1.547	3	20	158	1.074.115	28,955433	390.418.979,883934
5	Mai	968	7	26	133	1.074.931	29,057518	394.171.387,533120
6	Iunie	1.455	7	20	124	1.076.249	29,367448	398.000.909,404689
7	Iulie	1.332	5	28	95	1.077.463	29,258389	401.694.161,648544
8	August	1.614	4	23	129	1.078.929	29,328009	405.541.914,772096
9	Septembrie	1.568	3	21	164	1.080.315	29,419249	409.102.383,313458
10	Octombrie	1.699	4	35	158	1.081.825	29,080219	412.974.644,275195
11	Noiembrie	2.764	5	21	191	1.084.382	28,508984	416.738.781,385711
12	Decembrie	4.549	7	28	154	1.088.825	29,274865	420.482.630,975965

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

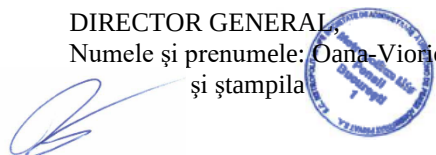
S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă

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

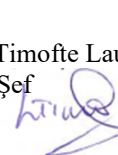
S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei)

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii

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



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



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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 2020.

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

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

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

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

La 31 decembrie 2021 acționarii Societății erau:

- **Metlife EU Holding Company Limited**, o societate înregistrată și funcționând potrivit legislației din Irlanda, cu sediul social la 20 on Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda, sub numărul de înregistrare 504183, cu un număr de acțiuni nominative 94.552.540 cu o valoare nominală totală de 94.552.540 lei, adică 99,9903% din capitalul social.
- **Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia**, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa nr. 26, cu un număr de acțiuni nominative 9.160 cu o valoare nominală totală de 9.160 lei, adică 0,0097% din capitalul social.

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 2021 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 2020	31 decembrie 2021
Dolar SUA	USD	3,9660	4,3707
Euro	EUR	4,8694	4,9481

b) Onorarii auditori

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Fondului aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 este în sumă de 25.400 lei (2020: 25.400 lei).

c) Depozitar

La data de 31.12.2021, Depozitarul FPAP Metropolitan Life este Raiffeisen Bank, cu sediul în București, Calea Floreasca nr. 246 C, sectorul 1, înscris în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private ca depozitar cu nr. DEP- RO-374199, avizat prin Decizia CSSPP nr. 51/01.08.2007. 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 EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	(lei)	(lei)
Disponibilități la bănci în lei	2.656.425	6.584.361

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	(lei)	(lei)
Casa și conturi la bănci	2.656.425	6.584.361
Depozite la bănci cu scadența mai mică de 3 luni	59.250.032	201.148.813
Total	61.906.457	207.733.174

e) Creanțe imobilizate

CREANȚE IMOBILIZATE	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	(lei)	(lei)
Obligațiuni guvernamentale în lei	6.623.091.553	6.676.353.593
Obligațiuni guvernamentale în valută*	211.947.281	134.063.322
Dobânda estimată pentru obligațiuni guvernamentale în lei	161.029.639	172.602.492
Dobânda estimată pentru obligațiuni guvernamentale în valută	1.704.782	918.508
Total	6.997.773.255	6.983.937.915

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	(lei)	(lei)
Obligațiuni corporative	768.316.500	1.637.150.000
Obligațiuni municipale	20.266	13.582
Acțiuni	2.149.447.405	2.986.539.750
Unități de Fond	275.617.300	312.531.540
Depozite la bănci	254.608.077	364.756.436
Dobândă estimată pentru Obligațiuni corporative	19.962.968	27.937.581
Dobândă estimată pentru Obligațiuni municipale	112	88
Dobândă estimată pentru depozite	1.468.795	1.533.869
	3.469.441.423	5.330.462.846

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

Valoarea de achiziție a acțiunilor deținute în portofoliu la 31 decembrie 2021 este de 1.905.348.194 lei (31 decembrie 2020 este de 1.697.859.757 lei), ceea ce a dus la un câștig net nerealizat de 1.081.191.556 lei (2020: câștig net nerealizat de 451.587.648 lei).

g) Venituri din investiții financiare cedate

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	(lei)	(lei)
Venituri din cedarea de creanțe imobilizate obligatiuni guvernamentale)	0	0
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (certificate de trezorerie)	3.595.985	1.779.607
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (titluri de participare)	23.552	0
Total	3.619.537	1.779.607

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
	(lei)	(lei)
Venituri din evaluare acțiuni	2.678.672.888	3.455.817.624
Venituri din evaluare obligațiuni corporative	6.562.865	234.262
Venituri din evaluarea unităților de fond	104.045.486	96.975.396
Venituri din diferențe de curs	14.196.241	6.162.832
Total	2.803.477.480	3.559.190.114

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

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	(lei)	(lei)
Cheltuieli din cedarea investițiilor pe termen scurt	24.549	825.620
Cheltuieli din evaluarea acțiunilor	2.758.264.163	2.765.064.559
Cheltuieli din evaluarea obligațiunilor corporative	4.061.975	3.552.851
Cheltuieli cu evaluarea unităților de fond	96.641.548	57.511.348
Cheltuieli cu diferențele de curs	10.006.469	3.678.624
Pierderi din creanțe imobilizate	716.993.806	1.195.622.681
Total	3.585.992.510	4.026.255.683

j) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile și cotizațiile

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	54.949.430	72.360.295
Cheltuieli cu onorariile de audit	25.400	25.400
Total	54.974.830	72.385.695

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
	(lei)	(lei)
Comisionul de administrare din activul net al Fondului	54.949.430	72.360.295
Comisionul de administrare din contribuțiile brute	7.115.650	6.751.426
Penalități de transfer	240	633
Datorii cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	5.159.673	4.813.364

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 Gensale a Acționarilor Societății din data de 12 aprilie 2016, Capitalul Fondului încorporează și rezultatul reportat din anii precedenți. Capitalul Fondului la 31 decembrie 2021 este în sumă de 12.309.572.158 lei (31 decembrie 2020: 10.462.039.766 lei).

m) Datorii contingente

La 31 decembrie 2021 Fondul avea datorii contingente determinate de primirea unor cereri de transfer de la participanți. Valoarea acestor datorii este în suma de 632.930 lei (31 decembrie 2020: 2.078.201 lei), reprezentând numărul de unități existente în contul participanților cu cerere de transfer înregistrată la 31 decembrie 2021 înmulțit cu valoarea unității de fond calculată pentru aceeași dată.

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

n) Evenimente ulterioare datei bilanțului

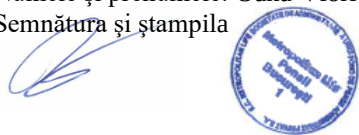
Ulterior sfârșitului exercițiului financiar, în februarie 2022, a izbucnit un conflict armat între Rusia și Ucraina, care a afectat economiile celor două țări și a avut ca rezultate, printre altele, un flux semnificativ de refugiați din Ucraina înspre țările vecine (inclusiv România), precum și o serie de sancțiuni impuse de comunitatea internațională Rusiei și Belarusului și unora dintre companiile de origine rusă. Impactul pe termen mediu și lung al acestui conflict și al sancțiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate în acest moment cu suficientă acuratețe.

Acest lucru a împins prețurile la energie și mai mult și a început să erodeze veniturile disponibile, precum și profiturile corporative.

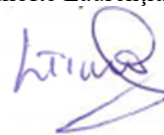
La finalul lunii februarie însă, piețele financiare au fost zguduite de amploarea atacului Rusiei asupra Ucrainei, ale cărui efecte se vor resimți în plan economic prin probleme în lanțurile de aprovizionare, prin creșterea puternică a prețurilor energiei și presiuni suplimentare asupra inflației.

Ținând cont că Fondul nu are activități dependente de zona aflată în conflict sau afectată de sancțiuni (în special Rusia, Ucraina, Belarus), nici în ceea ce privește achizițiile, nici vânzările sau investițiile, considerăm că abilitatea Fondului de a-și continua activitatea în viitorul previzibil nu va fi afectată semnificativ, deși există în continuare incertitudini legate de evoluția conflictului și de potențialul impact asupra țărilor din vecinătatea zonei de conflict și a economiei globale.

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



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



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

**RAPORTUL ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
LA 31 DECEMBRIE 2021 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 - La data de 31.12.2021, este Raiffeisen Bank, cu sediul în București, Calea Floreasca nr. 246 C, sectorul 1, înscris în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private ca depozitar cu nr. DEP- RO-374199, avizat prin Decizia ASF nr. 213/09.10.2020.

Auditorul - La data de 31.12.2021, este Mazars România SRL, cu sediul în Strada Ing. George Constantinescu, nr. 4B și 2-4, etaj 5, camera 2, București, având codul fiscal RO 6970597, înscris ca auditor în registrul Autorității de Supraveghere Financiară cu nr. AUD-RO-6982944, prin Aviz nr. 312/12.12.2016.

A.2. Identificarea administratorului

Administratorul Fondului este **S.C. Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**, societate înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul 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 2021 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; mandatul domnului Mihai Coca-Cozma a încetat la data de 27.07.2021;
- Oana-Viorica Velicu, cetățean român, Director General, Președintele Consiliului de Administrație începând cu data de 28.07.2021, deținând și calitatea de Administrator executiv;
- Pavol Dorcak, cetățean slovac, Administrator non-executiv;
- Maciolek Adriana Urszula, cetățean polonez, Administrator non-executiv - numită în funcția de administrator al societății începând cu data de 30.07.2021, a obținut avizul ASF în data de 12.11.2021.

La data de 31.12.2021, 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 2021, acționarii Societății erau:

1. **Metlife EU Holding Company Limited**, o societate constituită și funcționând în conformitate cu legile Irlandei, cu sediul social în 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda sub numărul 504183, cu un număr de 94.552.540 de acțiuni nominative cu o valoare nominală totală de 94.552.540 lei, adică 99,9903% din capitalul social;
2. **MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia**, persoană juridică, înființată și funcționând în conformitate cu legile din Polonia, cu sediul social în Polonia, 00-450 Varșovia, Przemysłowa 26, înregistrată la Registrul Societăților Comerciale de pe lângă Tribunalul Regional din Varșovia, Districtul XII al Instanței Comerciale sub nr. KRS 0000051561, cu un număr de 9.160 de acțiuni nominative cu o valoare nominală totală de 9.160 lei, adică 0,0097% din capitalul social.

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

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

Astfel, politica investițională a Fondului urmărește să atingă gradul de siguranță corespunzător al activelor Fondului, maximizarea rentabilității investiției în condițiile gradului de risc asumat. Activitățile de investiții sunt desfășurate în așa fel încât să ducă la dobândirea unei creșteri stabile a valorii unității de fond pe termen lung, dar și la menținerea unei alocări optime a activelor Fondului. Declarația privind Politica de Investiții a fost actualizată în luna Aprilie 2021, iar Prospectul Fondului a fost actualizat de asemenea în decursul anului 2021, în principal ca urmare a modificărilor cu privire la:

- ✓ Introducerea de noi clase de active investiționale admise și limite de expunere aferente
- ✓ Adăugarea de informații cu privire la obligațiile impuse de Regulamentul Parlamentului European (UE) 2019/2088 și al Consiliului European din 27 Noiembrie 2019 cu privire la informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare ("Regulamentul Informațiilor Privind Durabilitatea Financiară").

C. Informații privind evoluția numărului de participanți

La 31.12.2021 Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life are un număr de 1.088.825 participanți (la 31.12.2020 – 1.066.010 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 agreeate ca parteneri, în conformitate cu politica grupului din care Societatea face parte.

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

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

E. Managementul riscului 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.

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

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

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

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

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

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

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

F. Conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății

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

- Activitățile financiar-contabile ale Societății;
- Activitățile financiar-contabile ale fondului, inclusiv evaluarea activelor;
- Activitățile de investire ale activelor fondului;

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

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

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

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

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

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

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

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

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

Tip cheltuială	31.12.2020	31.12.2021
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	54.949.430	72.360.295
Cheltuieli cu onorariile de audit	25.400	25.400

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost 6.751.426 lei pentru anul 2021 (7.115.650 lei pentru 2020).

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 2021 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 2020 (lei)	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021 (lei)
Onorarii audit	25.400	25.400

Comision de administrare din activul net	54.126.176	72.700.443
Comision din contribuții brute	7.115.650	6.751.426
Penalități de transfer	240	633
Participanți transferați din fond în perioada 01.01-31.12	3.256.403	7.642.042
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12	227.136	379.233
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12 (plăți unice în cont/mandat poștal)	2.282.458	3.917.930
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12 (plăți unice în contul fondului de Pensii al moștenitorului)	1.554.788	2.624.275
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12 (transfer intern în contul moștenitorului, participant la FPAP Metropolitan Life)	692.711	1.487.782
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond în perioada 01.01-31.12 (plăți unice)	20.193.755	29.800.731

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

Situația plăților în/din contul DIP eșalonat pe parcursul anului 2021 este:

Tip Plata DIP eșalonat	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 în contul DIP eșalonat (lei)	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021 în contul DIP eșalonat (lei)	Sume rămase de plată la 31.12.2020 în contul DIP eșalonat (lei)
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond	0	0	0
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond	280.605	906.800	599.035
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond	4.426.485	9.635.973	5.958.629

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

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

Structura portofoliului de investiții a Fondului de Pensii Administrative Privat Metropolitan Life la 31 decembrie 2021 este prezentată în tabelul următor:

Portofoliul cu instrumente financiare	Valoare actualizată (lei)
Col 1	Col 2
1. Instrumente ale pieței monetare, din care:	366.290.306
a. Conturi curente	1
b. Depozite în lei și valută convertită	366.290.305
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	0
2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:	11.599.209.906
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	6.983.937.915
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală	13.670
c. Obligațiuni corporative tranzactionate	1.514.471.142
d. Acțiuni	2.950.170.741
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM	150.616.438
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine guvernamentale (investment grade)	0
3. OPCVM	312.531.540
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	0
a. Futures	0
b. Options	0
c. Swaps	0
d. Forward	0
5. Private equity	0
6. Real estate	36.369.009
7. Investiții în infrastructură	0
8. Alte instrumente financiare	0
Total Activ	12.314.400.762

Datoriile Fondului la 31 decembrie 2021 sunt prezentate în Anexa nr. 10a. Analiza veniturilor Fondului pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2021) în Anexa nr. 10b.

Analiza cheltuielilor Fondului pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2021) în Anexa nr. 10c.

Pavol Dorcak,
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV



Maciolek Adriana Urszula
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV



OANA-VIORICA VELICU,
ADMINISTRATOR EXECUTIV



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

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

Anexa nr.B9

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

Nr. crt.	Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond	
		S0*	S1*	S2*	S3*	S4*			
1	Ianuarie	2466	4	16	88	1068376	28,547249	379.295.717,474479	31.01.2021
2	Februarie	2560	2	13	132	1070793	28,043636	383.265.969,070654	28.02.2021
3	Martie	2062	2	20	94	1072743	28,820484	386.832.334,723705	31.03.2021
4	Aprilie	1547	3	20	158	1074115	28,955433	390.418.979,883934	30.04.2021
5	Mai	968	7	26	133	1074931	29,057518	394.171.387,533120	31.05.2021
6	Iunie	1455	7	20	124	1076249	29,367448	398.000.909,404689	30.06.2021
7	Iulie	1332	5	28	95	1077463	29,258389	401.694.161,648544	31.07.2021
8	August	1614	4	23	129	1078929	29,328009	405.541.914,772096	31.08.2021
9	Septembrie	1568	3	21	164	1080315	29,419249	409.102.383,313458	30.09.2021
10	Octombrie	1699	4	35	158	1081825	29,080219	412.974.644,275195	31.10.2021
11	Noiembrie	2764	5	21	191	1084382	28,508984	416.738.781,385711	30.11.2021
12	Decembrie	4549	7	28	154	1088825	29,274865	420.482.630,975965	31.12.2021
TOTAL		24584	53	271	1620				

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Oana-Viorica Velicu

Semnătura



Ștampila unității



Denumire administrator Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii
 Cod administrator inreg in reg. ASF Administrat Privat SA
 Denumire depozitar SAP-RO-22093254
 Cod depozitar inreg in reg. ASF Unicredit Bank S.A.
 Denumire fond de pensii DEP-RO-373915
 Cod fond de pensii inreg in reg ASF Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
 Cod fond de pensii inreg in reg ASF FP2-96

Informatii privind datoriile fondului la 31 decembrie 2021

- lei					
Codul instrumentului	Denumirea elementului de pasiv al fondului	Contul contabil	Valoarea contabila la 31.12.2021	Din care: pe termen scurt	Pe termen lung
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5
5.1.	Comision de administrare		4.813.364	4.813.364	0
5.1.1.	-din activ net	408.01	4.813.364	4.813.364	0,00
5.1.2.	-din contributii brute	4624.01	0	0	0,00
5.2.	Taxe de audit	408.02	15.240	15.240	0,00
5.3.	Alte datorii		6.584.359	4.812.158	1.772.201
5.3.1.	-societati de intermediere financiara	509.01	0	0	0,00
5.3.2.	-contracte forward	4628	0	0	0,00
5.3.3.	-decontari cu participantii	4521.01	26.693	26.693	0,00
5.3.4.	-plati DIP unice	4522.01	2	2	0,00
5.3.5.	-plati DIP esalonate	4522.01	6.557.664	4.785.463	1.772.201
	TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.2.+5.3.)		11.412.963	9.640.762	1.772.201

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele Oana-Viorica Velicu

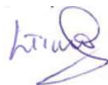
Semnatura



Stampila unitatii



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



Denumire administrator Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii
 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

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2021

LEI

Descriere a elementului de venit al fondului	Contul contabil	Luna ianuarie 2021	Luna februarie 2021	Luna martie 2021	Luna aprilie 2021	Luna mai 2021	Luna iunie 2021	Luna iulie 2021	Luna august 2021	Luna septembrie 2021	Luna octombrie 2021	Luna noiembrie 2021	Luna decembrie 2021	Total ianuarie-decembrie 2021
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.8
Alte venituri din exploatare	7588	0	0	0	0	0	0	0	12	0	0	86	83	181
Venituri din investitii financiare pe termen scurt - dividende	762,01	0	0	0	0	56.034.896	35.250.980	1.945.190	19.241.747	16.845.749	0	0	0	129.318.562
Venituri din creante imobilizate - obligatiuni de stat RON	763,1	129.366.528	11.178.543	158.586.962	36.148.807	20.682.120	14.378.164	22.359.975	20.805.767	36.764.017	48.111.725	9.903.070	96.893.189	605.178.865
Venituri din creante imobilizate - obligatiuni de stat valuta	763,3	1.040.672	447.046	804.918	550.423	299.762	713.947	306.234	415.908	288.312	312.696	1.005.269	1.285.900	7.471.087
Venituri din imobilizari financiare cedate	7641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din imobilizari financiare cedate RON si valuta	7641,01	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - actiuni RON si valuta	7642,1	0	0	143.735	0	0	0	40.022	62.500	166.055	935.815	431.480	0	1.779.607
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - titluri de participare	7642,2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din diferente de curs valutar	765,1	370.074	348.000	1.768.685	719.875	262.208	414.732	151.822	1.023.129	683.191	238.658	121.835	60.623	6.162.832
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt RON	766,1	504.649	492.039	477.049	361.068	282.760	269.943	302.635	326.394	348.083	525.143	695.134	669.589	5.254.487
Venituri din dobanzi - obligatiuni municipale RON	766,11	45	40	45	41	40	38	40	40	38	37	34	35	472
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	23.418.089	21.358.929	24.403.066	24.095.552	25.313.012	24.184.037	24.911.307	25.098.294	24.448.083	25.223.874	24.327.590	25.257.754	292.039.589
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat valuta	766,51	372.481	331.360	292.957	285.513	295.204	285.615	295.233	295.104	286.930	296.606	287.080	296.660	3.620.743
Venituri din dobanzi - conturi bancare	766,7	694	7.256	7.158	2.999	1.567	1.279	1.570	4.400	3.471	2.611	9.514	13.238	55.758
Venituri din dobanzi - obligatiuni corporative	766,8	2.694.131	2.259.751	2.432.928	2.322.495	2.495.805	2.981.487	3.503.036	3.623.390	3.722.343	4.227.008	4.323.770	5.238.055	39.824.197
Venituri din dobanzi - obligatiuni supranationale	766,9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare - actiuni RON	768,1	225.838.984	201.332.730	315.877.302	185.012.581	257.292.111	357.924.801	257.453.959	287.603.702	404.167.989	258.344.480	277.343.747	427.625.238	3.455.817.624
Alte venituri financiare - obligatiuni corporative	768,2	0	0	0	55	234.000	0	0	0	0	207	0	0	234.262
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	8.402.890	6.826.917	9.719.537	6.118.479	7.303.935	9.762.845	6.968.043	8.176.472	9.991.984	5.154.808	5.513.883	13.035.602	96.975.396
Alte venituri financiare - certificate de trezorerie RON	768,8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		392.009.236	244.582.612	514.514.341	255.617.889	370.497.421	446.167.868	318.239.066	366.676.858	497.716.246	343.373.670	323.962.492	570.375.963	4.643.733.661

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnatura

Stampila unitatii

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

Semnatura

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

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

Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2021

LEI

Descriere a elementului de cheltuiala a fondului	Contul contabil	Luna ianuarie 2021	Luna februarie 2021	Luna martie 2021	Luna aprilie 2021	Luna mai 2021	Luna iunie 2021	Luna iulie 2021	Luna august 2021	Luna septembrie 2021	Luna octombrie 2021	Luna noiembrie 2021	Luna decembrie 2021	Total ianuarie-decembrie 2021
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.8
Cheltuieli privind onorariile de audit	6223	2.157	1.948	2.157	2.088	2.157	2.088	2.157	2.157	2.088	2.157	2.088	2.157	25.400
Cheltuieli privind comisioanele administratorului (din activul net al fondului)	6224	5.326.019	5.417.626	6.568.861	5.602.022	6.837.222	6.925.379	7.025.985	7.094.921	5.967.298	5.991.863	4.791.449	4.811.651	72.360.295
Alte cheltuieli de exploatare	6588	0	0	0	0	0	0	0	12	0	0	86	83	181
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat RON	663,1	21.131.001	191.345.366	92.298.114	33.957.227	72.831.272	39.351.095	87.372.091	104.590.379	140.632.365	226.875.862	144.420.025	29.159.303	1.183.964.099
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat valuta	663,3	724.724	1.194.558	996.918	452.562	594.374	293.197	486.312	237.651	1.225.820	2.111.825	2.353.085	987.556	11.658.582
Pierderi din investitiile pe termen scurt cedate RON	6642,03	0	0	0	0	0	0	107.812	177.774	0	476.103	667	63.266	825.621
Cheltuieli din diferente de curs valutar	665,1	143.420	362.288	217.591	731.396	413.634	201.297	365.359	554.171	299.172	183.854	118.636	87.804	3.678.624
Alte cheltuieli financiare - actiuni RON	668,1	106.154.653	233.474.672	113.271.720	159.110.624	246.252.737	271.094.565	259.552.551	223.696.925	306.167.534	243.233.970	394.015.808	209.038.802	2.765.064.559
Alte cheltuieli financiare-obligatiuni corporative	668,2	0	0	0	0	0	1.219	0	0	0	0	3.550.500	1.132	3.552.851
Alte cheltuieli financiare- UF valuta	668,6	2.851.680	4.733.416	2.642.549	2.964.275	3.739.175	5.029.827	6.489.869	2.736.567	5.771.495	3.400.317	11.781.710	5.370.471	57.511.348
Alte cheltuieli financiare - deprecieri obligatiuni	668,81	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		136.333.654	436.529.874	215.997.909	202.820.193	330.670.570	323.006.479	361.472.099	338.912.783	460.541.874	481.800.514	561.096.651	249.458.959	4.098.641.559

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnatura

Stampila unitatii



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

Semnatura

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE
ORDINARE A ACȚIONARILOR**

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

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

nr. 1 din data de 01 Aprilie 2022

no. 1 dated 01 April 2022

MetLife EU Holding Company Limited o societate înregistrată și functionând potrivit legislației din Irlanda, cu sediul social in 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată sub numărul 504183, („**MEUHC**”), reprezentată de Dl. Nick Hayter,

MetLife EU Holding Company Limited, a company organized and existing under the laws of Ireland, with headquarters in Dublin, 20 on Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2 registered under no. 504183, („**MEUHC**”), represented by Mr . Nick Hayter,

și

And

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

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

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

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

AVÂND ÎN VEDERE:

TAKING INTO ACCOUNT:

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

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

– Prevederile Actului Constitutiv al Societății.

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

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

1. Să aprobe situațiile financiare ale societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, 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 2021, în forma atașată prezentei hotărâri.

3. Să aprobe Rapoartele privind aplicarea anumitor prevederi legale de la 31 decembrie 2021.

4. Sa aprobe bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul financiar 2022, în forma atașată prezentei hotărâri.

5. Sa aprobe raportul administratorilor cu privire la exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

6. Sa aprobe descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru gestiunea aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

7. Sa aprobe repartizarea profitului contabil al Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A. aferentă exercițiului financiar 2021 după cum urmează:

- 1.056.642 RON la rezerva legală
- 17.306.470,58 RON la dividende de plătit acționarilor

8. Să aprobe repartizarea profitului F.P.A.P. Metropolitan Life aferent exercițiului

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

1. To approve the financial statements of the Company related to the year ended 31 December 2021 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 2021, hereto attached.

3. To approve the Reports regarding the implementation of specific regulatory requirements on 31 December 2021.

4. To approve the Company's Profit and Loss Budget for 2022, hereto attached.

5. To approve the Administrators Report for the year ended 31 December 2021.

6. To discharge the members of the Board of Administrators' afferent financial execution ended on 31 December 2021.

7. Allocation of financial year 2021 related profit of Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A as follows:

- 1.056.642 RON to legal statutory reserve
- 17.306.470,58 RON to dividends to be paid to the Shareholders

8. Allocation of financial year 2021 related profit of the Private Pension Fund

financiar 2021 după cum urmează:

- 545.092.102,26 RON din rezultat reportat în capitalul fondului;

Metropolitan Life as follows:

- 545.092.102,26 RON from retained earnings to shared capital of the Private Pension Fund Metropolitan Life;

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

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

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

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

MetLife EU Holding Company Limited

Prin/By: 

Nick Hayter

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia

Prin/By:

Zbigniew Stanik

Małgorzata Półjanowicz

Document History

SignNow E-Signature Audit Log

All dates expressed in MM/DD/YYYY (US)

Document name: AGA financial statements final 2021- April 1 2022 002
Document created: 04/01/2022 07:11:26
Document pages: 3
Document ID: 0f342f81a3f14018ae76cb0053b620e35969cbf3
Document Sent: 04/01/2022 07:14:22 UTC
Document Status: Signed
04/01/2022 07:39:50UTC

Sender: phigginson@metlife.com
Signers: nhayter@metlife.com
CC:

Client	Event	By	Server Time	Client Time	IP Address
New SSO service	Uploaded the Document	phigginson@metlife.com	04/01/2022 07:11:26 am UTC	04/01/2022 07:11:21 am UTC	199.204.10.1
New SSO service	Viewed the Document	phigginson@metlife.com	04/01/2022 07:11:46 am UTC	04/01/2022 07:11:44 am UTC	34.231.156.12
New SSO service	Document Saved	phigginson@metlife.com	04/01/2022 07:13:15 am UTC	04/01/2022 07:13:14 am UTC	199.204.10.1
SignNow Web Application	Viewed the Document	nhayter@metlife.com	04/01/2022 07:35:51 am UTC	04/01/2022 07:35:49 am UTC	34.231.156.12
SignNow Web Application	Signed the Document	nhayter@metlife.com	04/01/2022 07:39:50 am UTC	04/01/2022 07:39:47 am UTC	148.64.29.128
SignNow Web Application	Document Saved	nhayter@metlife.com	04/01/2022 07:39:50 am UTC	04/01/2022 07:39:47 am UTC	148.64.29.128