



Fondul de pensii facultative ING OPTIM administrat de ING Asigurari de Viata S.A.

Situatii Financiare cu intocmite conform Normei nr.14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare

**Pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2010**

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE ING OPTIM

Nr. Inregistrare.. FP-1069

Administrator de fond de pensii facultative ING Asigurari de Viata S A

CUI Administrator 9100488

31 decembrie 2010

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Societatea ING ASIGURARI DE VIATA S.A. a fost infiintata in baza Legii 31/1990 privind societatile comerciale si este inmatriculata la Registrul Comertului cu nr. J40/475/1997, cod unic de inregistrare numarul 9100488.

Obiectul principal de activitate al societatii il constituie activitatile de asigurari de viata.

Incepand cu luna aprilie 2007 compania a fost autorizata si a inceput sa desfasoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative, rezultatul acestei activitati in 2010 a fost o pierdere de 7,979,241.89 RON.

Compania are in administrare la 31 decembrie 2010 doua fonduri de pensii facultative: ING Activ si ING Optim.

Fondul de Pensii Facultative ING Optim (denumit in continuare "Fondul") este inregistrat in Registrul CSSPP sub numarul FP3-1069 si este reprezentat si administrat, in conformitate cu prevederile contractului de administrare, de catre societatea ING Asigurari de Viata S.A.

Depozitarul este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., o institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei numarul A 000001 din data de 01.07.1994, numar de inregistrare in Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18.02.1999, avand sediul social in Bulevardul Ion Mihalache, numarul 1-7, sectorul 1, Bucuresti, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresa de web: www.brd.ro, adresa de e-mail: titluri@brd.ro, avizata de Comisie cu Avizul numarul 21 din data de 12.06.2007

Contributiile nete ale participantilor la fondul de pensii facultative ING Optim sunt investite, pana in prezent, in depozite pe termen scurt, titluri de stat, obligatiuni corporative si actiuni cotate pe Bursa de Valori Bucuresti.

Rezultatul activitatii fondului ING Optim pentru anul 2010 a fost profit de 7,450,232.89 RON. Veniturile in suma de 37,008,507 RON sunt obtinute din activitatea curenta iar cheltuielile sunt in suma de 29,558,274 RON si reprezinta cheltuieli din activitatea curenta.

Principalele venituri sint:

- | | |
|------------------------------------------------|------------|
| • venituri din titluri de stat | 4.962.227 |
| • venituri obligatiuni cedate | 2.953.859 |
| • venituri din depozite pe termen scurt | 517.107 |
| • venituri din markare la piata actiuni cotate | 28.181.648 |
| • venituri din dividende | 355.975 |
| • venituri din diferente de curs | 36.653 |
| • dobanzi cont current | 1.036 |



Principalele cheltuieli sunt:

• cheltuieli reevaluare actiuni cotate	27.385.824
• cheltuieli titluri de stat	778.821
• cheltuieli tbonds cedate	1.842
• comisioane tranzactionare	59.771
• cheltuieli servicii bancare	4.597
• cheltuieli audit	12.000
• cheltuieli comisioane administrare	1.243.800
• comision depozitar	49.007
• comisioane intermediere	2.371
• cheltuieli cu diferentele de curs	20.242

Pentru fondul de pensii facultative ING Optim cresterea unitatii de fond in anul 2010 a fost de 11.19% de la 13.244748 RON la **14.726382** RON. Structura activelor fondului la 31.12.2010 a fost:

Structura activului net ING Optim	%	
	31/12/2009	31/12/2010
Instrumente cu risc scazut		
Obligatiuni Corporative		
Obligatiuni Municipale		
Actiuni		
Depozite si lichiditati		
Total Activ Net:	100.00%	100.00%

Valoarea activului net **104.737.602,01** lei

Numarul total de unitati de fond 7.112.242,758762

Numarul de participanti la fondul Optim la 31.12.2010 a fost de 63.004

Investitiile fondului sunt supuse la riscuri legate de piata de capital, riscuri specifice unui emitent, riscuri legate de ratele dobanzii, riscuri legate de ratele de schimb valutar si riscul de credit.

Riscul de piata: este un risc general, care afecteaza orice tip de investitie. Directia preturilor valorilor mobiliare este determinata in general de trendurile pietelor financiare si de situatia economica a emitentilor. Acest risc nu poate fi redus prin diversificare. Atat piata titlurilor de stat, cat si cea monetara (depozite bancare) sunt pietele cu risc comparativ scazut.

Riscul specific: este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. In paralel cu trendurile generale de pe pietele financiare, evenimentele care afecteaza specific un emitent pot afecta valoarea investitiilor. Diversificarea poate reduce riscul specific, dar nici chiar o selectie foarte prudentiala a investitiilor nu il poate elimina in totalitate.

Riscul de dobanda: este riscul potential de declin al valorii de piata a titlurilor si obligatiunilor venit fix din cauza cresterii ratelor de dobanda.

In anul 2010 ratele dobanzilor au inregistrat cresteri pe toate palierele de scadente, ca urmare a inversarii trendului de scadere a inflatiei si corelat cu aceasta a cresterii ratei dobanzii de politica monetara. Aceasta crestere a dobanzilor a permis realizarea unor investitii in instrumente cu venit fix la niveluri relativ ridicate ale randamentului nominal.



Riscul de credit: este posibilitatea ca pentru un titlu sau o obligatiune sa nu se plateasca dobanda sau principalul la termen, conform conditiilor contractuale. Riscul de credit depinde de calitatea activelor detinute. Administratorul aplica norme interne privitor la selectia bancilor la care constituie depozite bancare.

Riscul de schimb valutar: valoarea in lei a investitiilor poate fi afectata de ratele de schimb valutar pentru activele detinute in alte monede. Chiar daca valoarea activelor respective creste in moneda de baza, valoarea acestora exprimata in lei poate sa scada daca moneda respectiva se depreciaza in raport cu leul. Acest risc nu este aplicabil fondului ING Optim, toate activele acestuia fiind denumite in RON.

Administratorul fondului ING Optim abordeaza un stil de investitii compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului si aplica reguli de diversificare prudenta a Fondului, in vederea evitarii dependentei excesive de un activ sau emitent. In plus, diversificarea fondului contribuie in general la o scadere a volatilitatii acestuia prin reducerea riscului specific.

Administratorul utilizeaza un sistem informatic de administrare a activelor, care controleaza limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel incat apropierea de limitele interne, limitele din Prospectul schemei de pensii facultative si cele din Lege este monitorizata si semnalata.

Administratorul are reglementari proprii, consistente cu principiile grupului ING, una dintre cele mai reputabile institutii financiare internationale, privind calitatea activelor achizitionate si a partenerilor de tranzactionare si administrarea maturitatilor investitiilor.

De asemenea, procedurile si controalele interne ale departamentului de risc, investitii si financiar conduc la minimizarea riscului operational si a altor riscuri nefinanciare.

CONTROLUL ACTIVITATII SOCIETATII

Controlul intern este desfasurat de catre fiecare departament prin mecanisme proprii de control (proceduri interne, control al proceselor, segregarea sarcinilor), dar si de catre functia responsabila de controlul intern, respectiv departamentul de Conformitate care desfasoara activitatile prin monitorizarea mecanismelor de control aplicate de catre departamente.

Mecanismele reactive de control sunt:

- Auditul intern asigurat de catre departamentul de Audit Intern;
- Auditul extern anual desfasurat de o societate autorizata de audit si consultanta;

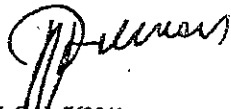
Organizarea contabilitatii s-a desfasurat in conformitate cu Norma 14/2007 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificarile ulterioare, respectand principiile prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii si independentei exercitiului.

Administratorul Fondului are in componenta Consiliului de administratie un numar de 3 administratori cu pregatire de specialitate in domeniul asigurarilor sau in domeniul economic:

- Aurelia Acvilina Coman
- Gilbert Emiel De Graef
- Rigt Hein Kliphuis

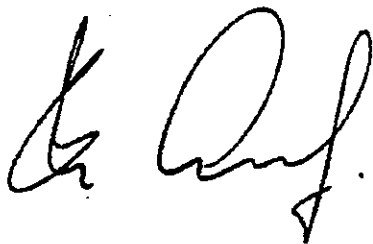
Tinand cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotarat aprobarea Situatiei activelor, pasivelor si capitalurilor proprii pentru anul 2010, a Situatiei veniturilor si cheltuielilor, precum si a prezentului Raport Anual pentru activitatea fondului de Pensii Facultative ING Optim.

Administrator,
Aurelia Acvilina Coman



ING 

Gilbert Emiel De Graef



Str. Costache Negri 1-5, Sector 5, Cod 762041
Bucuresti, Romania
Telefon: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.ingasigurari.ro, InfoLine: 01 402 85 83

S.C. ING Asigurari de Viata S.A.
Nr. Registru Comertului: J40/475/97
CUI: 9100488
Capital Social subscris si varsat la data de
23.02.2010: 62.691.626 RON

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre participantii la Fondul de Pensii Facultative ING Optim

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului de Pensii Facultative ING Optim („Fondul”) administrat de ING Asigurari de Viata S.A. (“Societatea”) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2010, situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 104.738 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 7.450 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidele a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2010, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

7 In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 8/2006, articolul 13, alineatul 1, paragraful g), cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate la 31 decembrie 2010.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 8/2006 cu modificarile si completarile ulterioare

8 In concordanta cu articolul 13, alineatul 1, paragrafele (a), (h) si (i) din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 8/2006 cu modificarile si completarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra urmatoarelor aspecte specifice legate de reglementari:

- i. Metodologia de calcul a indicatorilor financiari specifici fondurilor de pensii facultative a fost respectata in calculul valorii activului net si al valorii unitatii de fond;
- ii. Metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice ale fondului de pensii facultative, constituite de administrator, precum si a categoriilor de active admise sa acopere provizioanele tehnice au fost respectate;
- iii. Prevederile legale privind marja de solvabilitate a fondului de pensii facultative au fost respectate.

9 In legatura cu aspectele mentionate la punctul 8 mai sus, raportul nostru este urmatorul:

a) In legatura cu articolul 13.1 (a), in opinia noastra, valoarea activului net al Fondului prezentata in situatia modificarilor capitalului propriu precum si valoarea unitatii de fond a Fondului, prezentata in nota 5 la situatiile financiare ale Fondului, au fost calculate in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 6/2009 privind calculul valorii activului net si al valorii unitatii de fond pentru fondurile de pensii facultative cu modificarile si completarile ulterioare si cu precizarile aferente ale Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private;

b) In legatura cu articolul 13.1 (h), in opinia noastra, provizioanele tehnice ale Fondului, constituite de Societate, si categoriile de active admise sa acopere rezervele tehnice au fost calculate in conformitate Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic cu modificarile si completarile ulterioare;

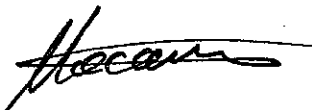
c) In legatura cu articolul 13.1 (i), se solicita auditorului sa exprime o opinie asupra respectarii prevederilor legale privind marja de solvabilitate a Fondului. Deoarece nu exista nicio indicatie in cerintele legale cu privire la care ar trebui sa fie marja de solvabilitate a unui fond de pensii facultative, nu exprimam nicio opinie in legatura cu acest aspect, in acest raport.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/15 august 2011

6 aprilie 2011



CUPRINS

Bilant

Situatia veniturilor si cheltuielilor

Situatia modificarilor capitalului propriu

Situatia fluxurilor de trezorerie

Note la situatiile financiare

COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE

Registratură Generală

INTRARE
IESIRE
Ziua.....

Nr.

2904

14

Luna.....

04

Anul.....

2011

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE ING OPTIM

Nr. Inregistrare. FP-1069

Administrator de fond de pensii facultative ING Asigurari de Viata S A

CUI Administrator 9100488

BILANȚUL PENTRU FONDURILE DE PENSII
FACULTATIVE

la data de 31 decembrie 2010

-lei-

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold	
		Începutul Anului	Sfârșitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct 265)	1	11.071.758	14.927.040
7. Creante imobilizate (ct 267)	2	41.919.119	77.809.113
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	52.990.877	92.736.153
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANTE			
1. Clienti (ct. 411)	4	0	0
2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413)	5	0	0
3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	6	0	0
2. Decontari cu participantii (ct. 452)	7	0	0
3. Alte creante (ct. 267+446*+461+473*+5187)	8	0	86.198
TOTAL: (rd. 04 la 08)	9	0	86.198
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct.506+508+5113 +5114)	10	4.027.626	12.013.732
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+512+531)	11	58.598	404.856
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11+12):	12	4.086.224	12.504.786
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	13	649	1.124
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE 1 AN			
1. Avansuri incasate (ct. 419)	14	0	0
1. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	16.707	18.417
2. Efecte de platit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontari cu participantii (ct. 452*)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	100.862	486.044
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	117.569	504.461
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19-28)	20	3.969.304	12.001.449
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	56.960.181	104.737.602

A	B	1	2
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri incasate (ct. 419)	22	0	0
1. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
2. Efecte de platit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontari cu participantii (ct. 452**)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
TOTAL: (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)	28	0	0
I. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL			
- capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	29	50.586.628	90.913.816
II. PRIMELE FONDULUI			
- prime aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	30	0	0
III. REZERVE			
- rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	31	0	0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
1. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Sold C	32	0	6.373.553
Sold D	33	0	0
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Sold C	34	0	0
Sold D	35	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	36	6.373.553	7.450.233
Sold D	37	0	0
VI. Repartizarea rezultatului exercitiului (ct. 129)	38	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)	39	56.960.181	104.737.602

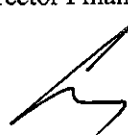
ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Aurelia Acvilina Coman

Semnatura

Stampila unitatii


ING Asigurări de Viață S.A.
C.U.I. 9100488

INTOCMIT,
Numele si prenumele: Tatiana Cuciureanu
Calitatea: Director Financiar
Semnatura





FONDUL DE PENSII FACULTATIVE ING OPTIM

Nr. Inregistrare. FP-1069

Administrator de fond de pensii facultative ING Asigurari de Viata S A

CUI Administrator 9100488

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU FONDURILE DE PENSII FACULTATIVE**

la data de 31 decembrie 2010

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA			
1. Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	1	15.923.784	32.521.639
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)	2	359.798	517.107
3. Venituri din creante imobilizate (ct.763)	3	0	0
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	4	1.251.979	2.953.859
5. Venituri din dobanzi (ct.766)	5	492	1.036
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765+767+768)	6	1.597.926	1.014.866
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.7047)	7	0	0
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	8	0	0
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	9	19.133.980	37.008.507
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA			
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	10	39.500	1.841
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	11	0	0
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	12.169.166	28.247.030
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	13	551.706	1.304.806
5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	14	54	4.597
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15	0	0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	16	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654+658)	17	0	0
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.10 la 17)	18	12.760.427	29.558.274
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	19		
-profit (rd.09-18)	19.1	6.373.553	7.450.233
-pierdere (rd.18-09)	19.2		
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct.771)	20	0	0
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct.671)	21	0	0
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	22	0	0
-profit (rd. 20-21)	22.1	0	0
-pierdere (rd. 21-20)	22.2	0	0
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	19.133.980	37.008.507

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041
Bucharest, Romania
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.ingasigurari.ro, InfoLine: 01 402 85 83

S.C. ING Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 77.391.626 LEI



A	B	1	2
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	12.760.427	29.558.274
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	25		
- profit (23-24)	25.1	6.373.553	7.450.233
- pierdere (24-23)	25.2		

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Aurelia Acvilina Coman

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: Tatiana Cuciureanu

Calitatea: Director Financiar

Semnatura

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE ING OPTIM**

Nr. Inregistrare. FP-1069

Administrator de fond de pensii facultative ING Asigurari de Viata S A

CUI Administrator 9100488

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2010

	Denumirea elementului	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Incasari de la participanti	33.541.070	42.555.889
	b) Plați catre participanti	-106.275	-476.695
	c) Plati catre admin fond	-1.775.989	-2926.665
	d)Alte sume platite din fond	-58.006	-123.431
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare	31.600.800	39.029.098
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plati pentru achizitionarea de investitii pe ts	-227.409.498	-685.959.766
	b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	-80.104.720	-195.165.707
	c) Incasari din vanzarea de investitii pe ts	228.151.012	677.994.561
	d) Incasari din vanzare de imobilizari financiare pe tl	46.462.735	159.480.943
	e)Alte Venituri financiare incasate	1.278.647	4.967.130
	Trezorerie neta din activitati de investitie	-31.621.824	-38.682.840
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANTARE		
	Trezorerie neta din activitati de finantare	0	0
	Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	-21.024	346.258
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	79.622	58.598
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	58.598	404.856

ADMINISTRATOR.

INTOCMIT.

Numele si prenumele: Aurelia Acvilina Coman

Numele si prenumele: Tatiana Cuciureanu

Semnatura

Calitatea: Director Financiar

Semnatura

Stampila unitatii

ING Asigurări de Viață S.A.
C.U.I. 9100488 (4)



Judetul Bucuresti

Persoana juridical

Adresa : Localitate Bucuresti Sector 5 Str. Costache Negri Nr. 1-5 Bl. Sc. Ap.

Telefon : 021/402.85.80 Fax : 021/402.85.81

Numar din registrul comertului J40/475/1997

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE ING Optim

Forma de proprietate 34

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN) Activitate de asigurari de viata

Cod clasa CAEN 6601

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 9100488

Nr. Inregistrare. FP3 -1069

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2010

Nr.Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul anului financiar	Creșteri		Descreșteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	Din Transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capitalul privind unitațile de fond (ct.101)	50.586.628	40.771.701	0	444.513	0	90.913.816
2	Prime aferente unitaților de fond (ct.104)	0	0	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct.1171)						
	Sold C		6.373.553	6.373.553	0	0	6.373.553
	Sold D	0	0	0	0	0	0
5	Rezultat reportat provenit dincorectarea erorilor contabile (ct.1174)						
	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct121)						
	Sold C	6.373.553	7.450.233		6.373.553	6.373.553	7.450.233
	Sold D	0	0	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0		0	0	0
8	Total capitaluri proprii	56.960.181	54.595.487	6.373.553	6.818.067	6.373.553	104.737.602

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041
Bucharest, Romania
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.ingasigurari.ro, InfoLine: 01 402 85 83

S.C. ING Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 77.391.626 LEI



In continuare prezentam comparativ, situatia modificarilor capitulurilor proprii la data de 31.12.2009.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2009

Nr.Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul anului financiar	Creșteri		Descreșteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	Din Transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominala (ct.101)	16.543.146	34.149.128	1.934.342	105.647	0	50.586.627
2	Prime aferente unităților de fond (ct.104)	1.934.342	0	0	1.934.342	1.934.342	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct.1171)						
	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0	0
5	Rezultat reportat provenit dincorectarea erorilor contabile (ct.1174)						
	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct121)	0	0	0	0	0	0
	Sold C	208.464	6.373.553	0	208.464	208.464	6.373.554
	Sold D	0	0	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)	208.464	0	0	208.464	208.464	0
8	Total capitaluri proprii	18.477.488	40.522.682	1.934.342	2.039.989	1.934.342	56.960.181

ADMINISTRATOR.

INTOCMIT.

Numele si prenumele: Aurelia Acviliina Coman (Numele si prenumele: Tatiana Cuciureanu
Semnatura

ING Asigurări de Viață
C.U.I. 9100488

Stampila unitatii

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE OPTIM

Nr. Inregistrare. FP-1069

Administrator de fond de pensii facultative ING Asigurari de Viata S A

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041
Bucharest, Romania
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.ingasigurari.ro, InfoLine: 01 402 85 83

S.C. ING Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 77.391.626 LEI



CUI Administrator 9100488

NOTA 1
SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE

la data de 31 decembrie 2010

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENȚA la o luna	SCADENȚA la 3 luni	SCADENȚA peste 3 luni	%	VALOARE		CONSTITUIRI	SCADENȚEI
BRD	50815	500.000	0	0	3.70%	51,39	4.16%	30-Dec-10	4-Jan-11
BRD	50815	2.000.000	0	0	4.35%	483,33	16.65%	29-Dec-10	5-Jan-11
BRD	50815	1.000.000	0	0	5.30%	1.619,44	8.34%	20-Dec-10	10-Jan-11
BCR	50815	1.005.795	0	0	4.30%	1.321,50	8.38%	20-Dec-10	5-Jan-11
BCR	50815	3.096.690	0	0	5.45%	13.126,52	25.89%	3-Dec-10	5-Jan-11
BCR	50815	0	200.000	0	7.10%	2.563,89	1.69%	27-Oct-10	27-Jan-11
Garantibank	50815	2.039.000	0	0	7.40%	9.507,88	17.05%	8-Dec-10	7-Jan-11
Garantibank	50815	2.138.900	0	0	7.25%	4.673,35	17.84%	20-Dec-10	20-Jan-11
TOTAL		11.780.385	200.000	0		33.347,32	100.00%	*	*

Situația comparativă a depozitelor bancare la 31 decembrie 2009, față de 31.12.2010

	Valoare depozit		Valoarea dobanzii	
	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010
Depozit scadenta la 1 luna	3.232.993	11.780.385		
Depozit scadenta la 3 luna	790.000	200.000	4.634	33.347
Total	4.022.993	11.980.385	4.634	33.347

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele: *Aurelia Anuța Coman*

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT.

Numele și prenumele: *Tatiana Cuciureanu*

Calitatea Director Financiar

Semnatura

ING Asigurări de Viață S.A.

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 76200, U.I. 9100488

Bucharest, Romania

Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81

www.ingasigurari.ro, InfoLine: 01 402 85 83

S.C. ING Asigurari de Viata S.A.

Trade Register: J40/475/97

Fiscal code: 9100488

Share capital: 77.391.626 LEI



Judetul Bucuresti

Persoana juridical

Adresa : Localitate Bucuresti Sector 5 Str. Costache Negri Nr. 1-5 Bl. Sc. Ap.

Telefon : 021/402.85.80 Fax : 021/402.85.81

Numar din registrul comertului J40/475/1997

Forma de proprietate 34

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN) Activitate de asigurari de viata

Cod clasa CAEN 6601

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 9100488

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE ING Optim Nr. Inregistrare. FP3 -1069

NOTA 2
Situatia creanțelor și datoriilor

lei

Alte creante	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
47306 Sume in curs de clarificare-Actiuni in curs de inscriere	86.198	86.198	0
TOTAL	86.198		

Situatia cuprinde creantele prezentate in bilant la pozitia Alte creante.
Creantele imobilizate respectiv active financiare sunt prezentate in cadrul notei explicative nr. 6.
In anul 2009 Fondul nu a avut Creante.

lei

Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizori comision custodie	1.625	1.625	0	0
Furnizori comision depozitare	4.792	4.792	0	0
Auditor	12.000	12.000	0	0
CASS 5.5%	835	835	0	0
Impozit 16%	2.297	2.297	0	0
Creditor administrare din active net	165.149	165.149	0	0
Retururi contributii	2.006	2.006	0	0
Creditori comision BRD	10	10	0	0
Contributii in avans Transfer	29.565	29.565	0	0
Diferente de timp	5.621	5.621	0	0
Contributii neidentificate	53.797	53.797	0	0
Dobanzi in curs de decontare	248	248	0	0
Varsaminte de efectuat privind actiunile	226.516	226.516	0	0
TOTAL, din care	504.461	504.461	0	0



In continuare prezentam situatia comparativa a datoriilor in sold la 31.12.2010 comparativ cu cele in sold la data de 31.12.2009, termenul de exigibilitate sub un an.

Datorii	Sold la 31.12.2009	Sold la 31.12.2010
Furnizori commission custodie	1.169	1.625
Furnizori commission depozitare	3.537	4.792
Auditor	12.000	12.000
CASS 5.5%	0	835
Impozit 16%	0	2.297
Creditori commission BRD	63	10
Creditor administrare active net	63.827	165.149
Retururi contributii	3.345	2.006
Diferente de timp	4.869	5.621
Contributii neidentificate	27.800	53.797
Dobanzi in curs de decontare	0	248
Contributii in avans Transfer	0	29.565
Tranzit plati deces, invaliditati	958	0
Varsaminte de efectuat privind actiunile	0	226.516
TOTAL,	117.569	504.461

ADMINISTRATOR

Numele si prenumele Aurelia Acvilina Coman

Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT.

Numele si prenumele Tatiana
Cuciureanu
Calitatea Director Financiar
Semnatura

ING Asigurări de Viață S.A.
C.U.I. 9100488 (4)



Persoana juridical

Adresa : Localitate Bucuresti Sector 5 Str. Costache Negri
 Nr. 1-5 Bl. Sc. Ap.
 Telefon : 021/402.85.80 Fax : 021/402.85.81
 Numar din registrul comertului J40/475/1997
FONDUL DE PENSII FACULTATIVE ING Optim

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN) Activitate de asigurari de viata
 Cod clasa CAEN 6601
 Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 9100488
Nr. Inregistrare. FP3 -1069

NOTA 3
Analiza rezultatului din activitatea curentă

lei

Nr.crt.	INDICATORI	Nr. rd.	EXERCITIUL Precedent	EXERCITIUL Curent
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	1	15.923.784	32.521.639
2	Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762)	2	359.798	517.107
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	3	0	0
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	4	1.251.979	2.953.859
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	5	0	0
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+ 758)	6	0	0
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	7	0	0
8	Venituri din dobanzi (ct. 766)	8	492	1.036
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta(rd.10+11)	9	1.597.926	1.014.866
10	. din sconturi obtinute (ct. 767)	10	0	0
11	. din alte venituri financiare (ct. 768)	11	1.597.926	1.014.866
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	19.133.980	37.008.507
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	13	39.500	1.841
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	551.706	1.304.806
15	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	15	54	4.597
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16	0	0
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	0	0
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654 + 658)	18	0	0
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	19	0	0
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	0	0
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21	12.169.166	28.247.030
22	. cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	0	0
23	. alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	12.169.166	28.247.030
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	12.760.427	29.558.274
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	. profit (rd. 12 - 24)	25	6.373.553	7.450.233
27	. pierdere (rd. 24-12)	26	0	0

Venituri din imobilizări financiare (ct. 761) reprezinta venituri din reevaluarea instrumetelor financiare – actiuni;
 Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762) reprezinte dobanzi din depozite pe termen scurt;

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041
 Bucharest, Romania
 Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.ingasigurari.ro, InfoLine: 01 402 85 83

S.C. ING Asigurari de Viata S.A.
 Trade Register: J40/475/97.
 Fiscal code: 9100488
 Share capital: 77.391.626 LEI



Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) reprezintă venituri din vânzarea instrumentelor financiare – obligațiuni;

Alte venituri financiare (ct. 768) reprezintă venituri din reevaluarea instrumentelor financiare – titluri, altele decât acțiuni;

Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664) reprezintă pierderi din vânzarea instrumentelor financiare – obligațiuni;

Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) reprezintă cheltuielile fondului – depozitare, audit, comision administrare;

Alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) – cheltuieli cu reevaluarea instrumentelor financiare, comisioane de tranzacționare, comisioane plătite către brokeri și comisioane bancare.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Aurelia Acvilina Coman

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT.

Numele și prenumele Tatiana Cuciureanu

Calitatea Director Financiar

Semnatura

ING
ING Asigurări de Viață S.A.
C.U.I. 9100488 (4)

**Persoana juridica**

Adresa : Localitate Bucuresti Sector 5 Str. Costache
Negri Nr. 1-5 Bl. Sc. Ap.
Telefon : 021/402.85.80 Fax : 021/402.85.81
Numar din registrul comertului J40/475/1997

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN) Activitate de asigurari
de viata

Cod clasa CAEN 6601

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 9100488

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE ING Optim Nr. Inregistrare. FP3 -1069

NOTA 4**Principii, politici și metode contabile****1. Politici contabile semnificative****a) Bazele întocmirii situațiilor financiare**

Situațiile financiare ale fondului de pensii facultativ ING OPTIM au fost întocmite în conformitate cu Norma nr.14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare, Legea contabilității nr. 82/1991, Norma 3/2011 privind depunerea situațiilor financiare pentru anul financiar 2010 și având în vedere prevederile din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative.

În întocmirea situațiilor financiare nu au fost aplicate abateri de la principiile și politicile contabile, a metodelor de evaluare sau a altor prevederi din reglementările contabile.

Situațiile financiare cuprind bilanțul contabil, situația veniturilor și cheltuielilor, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalului propriu și notele explicative.

Inregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei având la baza principiul costului istoric.

b) Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Companie sunt formate din depozite la termen, certificate de trezorerie cu dobândă, acțiuni cotate, obligațiuni corporatiste, obligațiuni de stat, obligațiuni municipale, obligațiuni supranationale (emise de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și Banca Europeană de Investiții).

Inregistrarea în portofoliul fondului de pensii facultative a tranzacțiilor cu instrumente financiare se face la data tranzacției, pe baza documentului de tranzacționare

Evaluarea activelor financiare ale fondurilor de pensii facultative se efectuează în conformitate cu prevederile Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, în baza Normei nr. 4/2009 privind investițiile fondurilor de pensii facultative și organizarea activității de investire, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 4/2009 și având în vedere prevederile Normei nr. 6/2009 privind calculul activului net și al valorii unități de fond pentru fondurile de pensii facultative, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 7/2009. Astfel:

- Acțiunile admise la tranzacționare pe piață reglementată sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul.
- Pentru acțiunile netranzacționate pe o perioadă de 30 de sedințe de tranzacționare consecutive, evaluarea a luat în calcul cea mai mică valoare dintre ultimul preț de închidere al secțiunii principale a pieței respective și valoarea contabilă a acțiunii,

- Actiunile distribuite cu titlu gratuit se iau in calculul activului fondului de pensii facultative la data de inregistrare a respectivelor actiuni in registrul actionarilor de la depozitarul Central.
- Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum si pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligatiuni neguvernamentale, obligatiuni municipale ale autoritatilor publice locale sau obligatiuni corporative, evaluarea se face prin adaugarea la pretul net de achizitie atat a dobanzii cumulate, calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada scursa de la data de inceput a cuponului curent pana la data de calcul, cat si a sumei rezultate din recunoasterea zilnica a diferentei dintre valoarea nominală care va fi efectiv incasata la scadenta titlurilor si pretul net de achizitie.
- Fondul clasifica depozitele cu maturitate cuprinsa intre 1 zi si un an ca fiind depozite pe termen scurt. Depozitele sunt evaluate la cost amortizat incluzand dobanda de incasat aferenta perioadei. Diferentele de valoare se inregistreaza in conturile de profit si pierdere.

Numerarul si echivalentul in numerar sunt depozitate la banci din Romania.

Diponibilitatile banesti la banca in conturile curente includ toate soldurile debitoare din conturile curente la banci. De asemenea sumele in decontare dobanzi reprezinta dobanzi conturi curente de primit.

	lei	
	31.12.2010	31.12.2009
Disponibilitati		43
Conturi operationale	310,476	
Contul DIP	3,142	1021
Contul de colectare	61,424	55530
Cont transferuri	29,564	2774
Sume in decontare dobanzi cont curent	248	-770
Total	404,854	58,598

Conducerea considera ca institutiile financiare la care sunt plasate investitiile Fondului, sunt stabile din punct de vedere financiar si in consecinta riscul de credit este minim fata de aceste investitii. Conturile curente la banci sunt dezvoltate in analitic pe fiecare banca utilizand extensia contului numita product.

Capitalurile proprii ale Fondului de Pensii Facultative ING Optim reprezinta dreptul participantilor la fondul de pensii asupra activelor entitatii, după deducerea tuturor datoriilor.

Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, rezultatul reportat, si rezultatul exercitiului financiar. Capitalul este reprezentat de capitalul fondului

Capitalul fondului (Cont 1017) se recunoaste la data convertirii in unitati de fond a contributiilor nete primite fie prin aderare la fond, fie prin transfer de la alt fond. Astfel capitalul fondului cuprinde :

- Contribuția în numerar a participanților la fondul de pensii exprimată în unități de fond, după ce a fost reținut comisionul de distribuție – administrare;
- Capitalul preluat în urma transferului de participanți, de la un alt administrator, potrivit reglementărilor legate ;

Iesirile din capitalul fondului au fost reprezentate de capitalul retras sau transferat de participanții la fond, potrivit reglementărilor legale

Iesirile din capitalul fondului fond s-au efectuat conform normelor in vigoare – in cazuri de invaliditati, decese , maturitati (plati unice) si transferuri out, avand la baza ultima valoare unitara a activului personal



net. Pentru participantii la același fond cu participantul decedat, cota-parte convenită din activul personal net a fost transferată direct în conturile acestora, sub formă de unități de fond.

Recunoșterea și ieșirile din capitalul fondului au respectat normele CSSPP în vigoare și anume:

- Norma nr. 2/2011 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative
- Norma nr. 14/2009 privind utilizarea activului personal al participantului la un fond de pensii facultative
- Norma nr. 14/2006 privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative
- Norma nr. 6/2009 privind calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii facultative

Astfel:

Contribuțiile s-au colectat pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților. Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități bănești s-au convertit în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 (șase) zecimale.

Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc în unități de fond în maximum 4 (patru) zile lucrătoare de la data încasării acestora. Sumele neidentificate în acest interval de 4 zile vor fi returnate platitorului. Valoarea inițială a unei unități de fond a fost de 10 (zece) RON.

Înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond s-a dedus comisionul de administrare suportat din contribuțiile participantului. În cazul transferului la Fond de la un alt fond de pensii facultative, gestionat de un alt administrator de fonduri de pensii facultative, precum și în cazul transferului de la un alt fond de pensii, gestionat de ING Asigurări de Viață SA, nu s-a dedus comisionul de administrare menționat anterior. Contribuția netă rezultată s-a convertit în unități de fond prin împartirea contribuției nete la valoarea calculată a unității de fond pentru ziua în care s-a făcut conversia. Unitățile de fond dobândite de participant în urma conversiei tuturor contribuțiilor nete plătite reprezintă numărul de unități de fond deținute de acesta. Acest număr de unități înmulțit cu valoarea la zi a unei unități de fond reprezintă activul personal al participantului.

Elementele prezentate în aceste situații financiare anuale sunt evaluate în conformitate cu principiile contabile generale prevăzute mai jos, conform contabilității de angajamente.

2. Principiile contabile

a) Continuitatea activității

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Fondul își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

b) Permanența metodelor

Metodele de evaluare sunt aplicate în mod consecvent de la un exercițiu la altul.

c) Principiul prudenței

Situațiile financiare au fost întocmite având în vedere:

- includerea tuturor datoriilor aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- luarea în considerare a tuturor depreciierilor indiferent dacă rezultatul exercitiului este pierdere.

d) Independența exercitiului

Veniturile și cheltuielile aferente exercitiului financiar sunt prezentate în situațiile financiare indiferent de data încasării sau plății acestora.



e) Principiul evaluării separate a activelor și datoriilor

Componentele elementelor de activ sau de datorii sunt evaluate separat.

f) Principiul intangibilității

Balanta de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar corespunde cu balanta de inchidere a anului precedent.

f) Principiul prevalenței economice asupra juridicului

Prezentarea valorilor elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere s-a realizat ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu de forma juridică.

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele Aurelia Acvilina Coman

Semnătura _____

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele Tatiana Cuciureanu

Calitatea: Director Financiar

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Semnătura _____

Ștampila unității

ING Asigurări de Viață S.A.
C.U.I. 9100438 (4)



Persoana juridica

Adresa : Localitate Bucuresti Sector 5 Str. Costache
Negri Nr. 1-5 Bl. Sc. Ap.
Telefon : 021/402.85.80 Fax : 021/402.85.81
Numar din registrul comertului J40/475/1997

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE ING Optim

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN) Activitate de
asigurari de viata

Cod clasa CAEN 6601

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 9100488

Nr. Inregistrare. FP3 -1069

NOTA 5

Informații privind participanții la fondurile de pensii

1. Evoluția valorii și numărului unităților de fond

Pentru fondul de pensii facultative ING Optim cresterea unitatii de fond in anul 2010 a fost de 11.19 % de la **13,244748 LEI** la **14,726382 LEI**.

Structura activelor fondului la 31.12.2010 a fost:

	2009	2010
<i>Instrumente cu risc scazut</i>	64.48%	68.79%
<i>Obligatiuni Corporative</i>	6.79%	4.24%
<i>Obligatiuni municipale</i>	2.22%	1.13%
<i>Actiuni</i>	19.41%	14.23%
<i>Depozite si lichiditati</i>	7.10%	11.61%
Total active net	100.00%	100.00%

Cresterea valorii activului net a fost de 83.88 % de la **56.960.181,47 LEI** la 31.12.2009 la **104.737.602,01 LEI** la data de 31.12.2010.

Numarul total de unitati a crescut cu 2.811.656,454178 de la 4.300.586.304584 la 7.112.242,758762. Numarul total de participanti a crescut de la 47.640 la 63.004 avand o crestere de 15.364 participanti.

a) numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise

an	Contributii	Numar unituri
2010	36.999.921,61	2.580.992,770905
2009	32.121.957,85	2.646.263,619688

b) numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate

an	Contributii	Numar unituri
2010	2.817,87	196.402.130
2009	7.359,56	638,571765

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

Nr.crt.	Luna	Numărul participanților					Valoarea unitatii de fond	Număr de unitati de fond
		S0 (nou intrati)	S1 (transfer in)	S2 (transfer out)	S3(cont inchis)	S4(numar participantii)		
Anul	2010							
1	Ianuarie	432	3	0	18	48057	13,531133	4.497.857,131515
2	Februarie	701	11	4	13	48752	14,192441	4.657.701,808260
3	Martie	1286	59	6	10	50081	14,710622	4.897.867,213771
4	Aprilie	1142	40	0	39	51224	14,647252	5.094.615,111752
5	Mai	783	66	0	33	52040	14,035768	5.306.899,389463
6	Iunie	1393	284	1	23	53693	14,040437	5.560.327,011656
7	Iulie	3174	163	0	22	57008	14,304818	5.814.208,131976
8	August	877	133	2	34	57982	14,362771	6.048.196,670106
9	Septembrie	751	114	2	16	58829	14,572379	6.295.151,445305
10	Octombrie	711	165	2	14	59689	14,611286	6.556.661,863007
11	Noiembrie	1020	156	2	21	60842	14,588105	6.809.676,669641
12	Decembrie	1974	211	4	19	63004	14,726382	7.112.242,758762

Unde S0= numar participantii care au aderat in luna respectiva

S1= numar participantii care au intrat prin transfer in luna respectiva

S2= numar participantii care au iesit prin transfer in luna respectiva

S3= numar participantii la care a fost inchis contul (decese. invaliditati permanente. intrare in drepturile de plata a pensiei);

S4= numar participantii existenti la sfarsitul lunii.

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele Aurelia Acvilina Coman

Semnătura _____



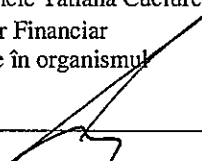
ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele Tatiana Cuciureanu

Calitatea: Director Financiar

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Semnătura _____



ING
 ING Asigurări de Viață S.A.
 C.U.I. 9100488 (4)

Situația comparativă 2010 față de 2009 este prezentată în tabelul următor

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041
 Bucharest, Romania
 Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.ingasigurari.ro, InfoLine: 01 402 85 83

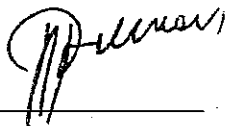
S.C. ING Asigurari de Viata S.A.
 Trade Register: J40/475/97
 Fiscal code: 9100488
 Share capital: 77.391.626 LEI

Nr. crt.	Luna	2010			2009		
		Numarul participantilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond	Numarul participantilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
1	Ianuarie	48057	13,531133	4.497.857,131515	40.650	11,221200	1.879.141,435930
2	Februarie	48752	14,192441	4.657.701,808260	42.140	11,318700	2.102.640,702117
3	Martie	50081	14,710622	4.897.867,213771	43.051	11,610700	2.338.220,488638
4	Aprilie	51224	14,647252	5.094.615,111752	43.638	11,862800	2.564.876,254062
5	Mai	52040	14,035768	5.306.899,389463	44.179	11,824424	2.788.119,096021
6	Iunie	53693	14,040437	5.560.327,011656	44.587	12,050099	3.008.269,933223
7	Iulie	57008	14,304818	5.814.208,131976	45.025	12,268487	3.232.170,055616
8	August	57982	14,362771	6.048.196,670106	45.342	12,517025	3.445.861,348741
9	Septembrie	58829	14,572379	6.295.151,445305	46.210	12,831409	3.652.525,381701
10	Octombrie	59689	14,611286	6.556.661,863007	46.719	12,776793	3.883.392,724857
11	Noiembrie	60842	14,588105	6.809.676,669641	47.178	13,083270	4.089.057,316913
12	Decembrie	63004	14,726382	7.112.242,758762	47.640	13,244748	4.300.586,304584

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele Aurelia Acvilina Coman

Semnătura _____



ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele Tatiana Cuciureanu

Calitatea: Director Financiar

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Semnătura _____



ING
 ING Asigurări de Viață S.A.
 C.U.I. 9100488 (4)



Persoana juridica

Adresa : Localitate Bucuresti Sector 5 Str. Costache Negri Nr. 1-5 Bl. Sc. Ap.
Telefon : 021/402.85.80 Fax : 021/402.85.81
Numar din registrul comertului J40/475/1997

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN) Activitate de asigurari de viata
Cod clasa CAEN 6601

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 9100488

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE ING Optim

Nr. Inregistrare. FP3 -1069

Anexa nr.B10

NOTA 6

Alte informații privind activitatea entității

A. Prezentare Administrator

Societatea ING Asigurări de Viață S.A este o societate pe acțiuni înființată în anul 1997, cu sediul social în Bucuresti. Str. Costache Negri. nr. 1-5. sector 5. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/475/1997 și operează în România în domeniul asigurărilor de viață fiind autorizată să desfășoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr.2/03.04.2007 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP).

Societatea ING Asigurari de viata este înscrisă în Registrul CSSPP ca administrator al fondurilor de pensii facultative cu codul SAA-RO-9112925. Fondul de pensii facultative ING OPTIM având ca administrator societatea ING Asigurări de Viață S.A, a fost autorizat de către CSSPP prin Decizia nr.10 din data de 15.05.2007 și înregistrat în Registrul CSSPP cu codul FP3-1019.

Aționar majoritar: ING Continental Europe Holdings BV cu o cotă participare de 99.9999948% la capitalul social al Administratorului.

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

Elementele de active și pasiv, respectiv venituri și cheltuieli sunt evidențiate în moneda națională. Tranzacțiile în valuta sunt înregistrate în cursul de schimb valabil la data tranzacției, și anume cursul de schimb comunicat de BNR la acea dată.

Pentru reevaluare disponibilităților în valuta și a activelor financiare în sold la 31.12.2010 cursul de schimb utilizat la 31.12.2010, este:

Valuta	2010
EUR	4.2848

În 2009 nu au fost tranzacții în valuta.

Cursul mediu înregistrat de aceasta valuta este:

Anul	EUR - mediu
2010	4.2099

Elementele de activ și pasiv, respectiv venituri și cheltuieli evidențiate detaliat în notele explicative sunt prezentate în lei, fără zecimale, respectiv cu rotunjire la întreg.

C. Informații cu privire la profitul sau pierderea realizată

În exercițiul financiar 2010, fondul de pensii facultative a înregistrat un profit în sumă de 7.450.232,89 lei.



In exercițiul financiar 2009, fondul de pensii facultative a înregistrat un profit în sumă de 6.373.553,47 lei.

D. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Activele financiare ale fondului, cu excepția depozitelor, sunt încadrate în categoria de active pe termen lung, Societatea neavând intenția de a tranzacționa aceste active într-o perioadă mai scurtă de un an decât în situații speciale. și anume pentru a respecta limitele de expunere din prospectul schemei de pensii private sau în cazul în care situația pieței ofera condiții excepțional favorabile.

In scop informativ, ținând cont doar de scadența titlurilor, independent de data emiterii lor și intenția cu care s-au achiziționat prezentăm:

Din titlurile aflate în sold la 31.12.2010 în valoare de 77.809.113 LEI , cele cu scadența în 2011 sunt:

<i>Maturitate</i>	<i>Valoare Nominale</i>	<i>Valoare</i>
18-Apr-11	500.000	490.043
13-Jul-11	500.000	482.409
14-Dec-11	500.000	468.795
23-Feb-11	1.000.000	989.860
23-Nov-11	1.000.000	938.492
28-Dec-11	1.500.000	1.401.931
23-Mar-11	2.000.000	1.972.398
20-Apr-11	2.000.000	1.958.688
9-Nov-11	2.000.000	1.884.242
22-Jun-11	2.140.000	2.071.313
16-Mar-11	2.500.000	2.464.478
4-May-11	2.800.000	2.742.890
25-Oct-11	8.000.000	8.169.575
9-Feb-11	9.000.000	8.932.809
TOTAL		34.967.923

Efectul unei reclasificării, ținând cont doar de scadența, a activelor pe termen lung în active pe termen scurt se prezintă după cum urmează:

		2009		2010	
		Inainte de reclasificare	Dupa reclasificare	Inainte de reclasificare	Dupa reclasificare
A. ACTIVE IMOBILIZATE					
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE					
1. Titluri imobilizate (ct 265)	1	11.071.758	11.071.758	14.927.040	14.927.040
7. Creanțe imobilizate (ct 267)	2	41.919.119	31.334.090	77.809.113	42.841.190
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	52.990.877	42.058.848	92.736.153	57.768.230
B. ACTIVE CIRCULANTE					
I. CREANȚE					
3. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	8	0	0	86.198	86.198
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT					
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct.506+508+5113 +5114)	10	4.027.627	14.612.656	12.013.732	46.981.655

III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11	58.598	58.598	404.856	404.856
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11):	12	4.086.225	14.671.254	12.504.786	47.472.709

2. Conform art. 65 (punct 2), alineat b) din Legea 14/2007, prezentam valoarea titlurilor vandute in cursul lunilor ianuarie si februarie 2011 precum si castigul sau pierderea din vanzare acestora.

Obligatiuni - diferenta dintre valoare incasata din vanzare in 2011 si valoarea la 31 dec 2010 este de 7.965,12 LEI. Titlurile vandute aveau maturitate mai mare de februarie 2011.

Tip instrument	Valuta	Valoare nominala valuta	Maturitate	Valoare 31.12.2010 LEI	Valoare Vanzare LEI	Diferenta fata de 31/12/2010 Castig/pierdere
Titluri de stat cu scadenta mai mica de un an RO	LEI	9.000.000	09-Feb-11	8.932.809	8.976.813	44.004
Titluri de stat cu scadenta mai mica de un an RO	LEI	2.140.000	22-Jun-11	2.071.313	2.093.688	22.375
Titluri de stat cu scadenta mai mica de un an RO	LEI	1.000.000	23-Feb-11	989.860	994.748	4.888
Titluri de stat cu scadenta mai mica de un an RO	LEI	500.000	18-Apr-11	490.043	494.652	4.609
Titluri de stat cu scadenta mai mare de un an RO	LEI	8.000.000	25-Oct-11	8.169.575	8.201.031	31.456
Titluri de stat cu scadenta mai mare de un an RO	LEI	3.200.000	05-Mar-12	3.356.245	3.381.955	25.710
Obligatiuni corporative fara garantia integrala a statului EU	LEI	1.000.000	04-Oct-13	1.023.868	882.861	-141.007
TOTAL						-7.965

Actiuni - diferenta dintre valoare incasata din vanzari actiuni in 2011 si valoarea acestora la 31 decembrie 2010 este de 27.154 LEI.

lei

Tip instrument	Valuta	Valoare 31.12.2010 LEI	Valoare Vanzari LEI	Diferenta fata de 31/12/2010 Castig/pierdere
Actiuni tranzactionate (UE)	EUR	414.965	406.502	-8.463
Actiuni tranzactionate (RO)	LEI	476.710	512.328	35.617
Total				27.154

E. Venituri si cheltuieli extraordinare / Venituri si cheltuieli inregistrate in avans

Cheluielile inregistrate in avans sunt reprezentate de TVA -ul aferent facturilor de custodie si de depozitare din luna decembrie.

lei

12 comis tranz/custodie TVA	197
12 com depozitare TVA	927

F. Onorariile platite auditorilor

Onorariile auditorilor aferente serviciilor prestate pentru auditarea fondului de pensii facultative ING Optim în exercițiul financiar 2010 au fost suportate de catre fond fiind în sumă totală de 12.000 lei.

G. Efectele comerciale scontate neajunse la scadenta

Nu este cazul.

H. Suma de rambursat pentru datorii este mai mica decat suma primita

Nu este cazul.

I. Datorii probabile și angajamente acordate.

Nu este cazul.

J. Daca un activ sau o datorie are legatura cu mai mult de un element din formatul de bilant, relatia sau alte elemente trebuie prezentata in notele explicative. daca o asemenea prezentare este esentiala pentru intelegerea situatiilor financiare anuale.

Nu este cazul.

K. Alte informatii

a) Capitalul fondului la 31.12.2010 de 90.913.815,65 lei include si profitul anului 2008 de 208.464,10 lei.

b) Structura imobilizarilor financiare ale fondului la 31.12.2010.

Mai jos prezentam structura imobilizarilor financiare ale fondului la 31.12.2010:

Portofoliul de instrumente financiare	lei	
	Valoarea actualizată (în lei) 2009	Valoarea actualizată (în lei) 2010
Col. 1	Col.2	Col. 3
a. Certificate de trezorerie	3,524,497	26.798.348
b. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	33,120,275	45.375.425
c. Obligațiuni emise de administrația publică locală	1,267,706	1.186.402
d. Obligațiuni corporative tranzacționate	3,874,472	4.448.938
e. Obligațiuni supranationale	132,169	0
f. Acțiuni	11,071,758	14.927.040
Total	52,990,877	92.736.153

Unde obligatiunile supranationale sunt titluri emise de institutii internationale precum Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare si Banca Europeana de Investitii.

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele Aurelia Acvilina
Coman

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele Tatiana
Cuciureanu

Calitatea: Director Financiar

Nr. de înregistrare în organismul

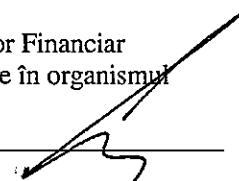
profesional

Semnătura _____



ING
ING Asigurări de Viață S.A.
C.U.I. 9100488

Semnătura _____



DECISION 3/2011

**Meeting of the Ordinary General Assembly of
Shareholders
ING Asigurari de Viață S.A.
April 6, 2011**

The Ordinary General Assembly of Shareholders of ING Asigurari de Viata S.A., a joint stock company organized, existing and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/475/1997, holding unique registration code No. 9100488, having a share capital of lei 77.391.626 ("ING Asigurari") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding business entities and its Constitutive Act on April 6, 2011, at 10:00 hours, The Netherlands, address: Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK The Hague.

1. Call to Order and Verification of Quorum

Mr. P.W. Bouwes Bavinck was elected Chairperson and he/she opened the meeting at 10:00. The shareholders unanimously agreed that the Decision of the Meeting be drafted by the Secretary, signed by the Chairperson and Secretary, and registered with the Register of Decision of ING Asigurari. Ms. L.C. Geurs called the roll for the General Assembly of Shareholders and the following legal entities:

- **ING Continental Europe Holdings BV**, a limited liability company organized, existing and in good standing under the laws of The Netherlands, with its registered headquarters at Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, The Netherlands, registered under No. 33002024 with the Register of Trade of the Chamber of Industry and Commerce of Amsterdam, represented by its sole shareholder ING Verzekeringen N.V.;
- **ING Verzekeringen Intertrust IV BV**, a limited liability company organized, existing and in good standing under the laws of The Netherlands, with its registered headquarters at Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, The Netherlands, registered under No. 34173677 with the Register of Trade of the Chamber of Industry and Commerce of Amsterdam, represented by its sole shareholder ING

HOTĂRÂREA 3/2011

**A Adunării Generale a Ordinare Acționarilor a
ING Asigurări de Viață SA
6 Aprilie 2011**

Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor ING Asigurări de Viață S.A., societate pe acțiuni, constituită, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare 9100488, având capitalul social de 77.391.626 lei ("ING Asigurări") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale și Actului Constitutiv al acesteia la data de 6 Aprilie 2011, la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haga.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

Domnul P.W. Bouwes Bavinck a fost ales Președinte și a deschis ședința la ora 10:00. Acționarii au convenit în unanimitate ca hotărârea adunării să fie întocmită de către Secretar, semnată de către Președinte și Secretar și înregistrată în Registrul Hotărârilor ING Asigurări. Doamna L.C. Geurs a făcut apelul Adunării Generale a Acționarilor, iar următoarele entități au răspuns:

- **ING Continental Europe Holdings B.V.**, societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002024, reprezentată de către asociatul unic ING Verzekeringen N.V.
- **ING Verzekeringen Intertrust IV BV**, societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 34173677, reprezentată de către asociatul unic ING Verzekeringen N.V.;

Verzekeringen N.V.;

- **ING Verzekeringen Intertrust III BV**, a limited liability company organized, existing and in good standing under the laws of The Netherlands, with its registered headquarters at Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, The Netherlands, registered under No. 34173603 with the Register of Trade of the Chamber of Industry and Commerce of Amsterdam, represented by its sole shareholder ING Verzekeringen N.V.;
- **ING Verzekeringen Intertrust II BV**, a limited liability company organized, existing and in good standing under the laws of The Netherlands, with its registered headquarters at Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, The Netherlands, registered under No. 34173561 with the Register of Trade of the Chamber of Industry and Commerce of Amsterdam, represented by its sole shareholder ING Verzekeringen N.V.;
- **Nationale-Nederlanden Intertrust BV**, a limited liability company organized, existing and in good standing under the laws of The Netherlands, with its registered headquarters at Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, The Netherlands, registered under No. 33002043 with the Register of Trade of the Chamber of Industry and Commerce of Amsterdam, represented by its sole shareholder ING Verzekeringen N.V.,

were present, representing 100% of the social capital. The Chairman announced that a quorum existed and that the General Assembly may legally conduct its business.

2. Waiver of Notice

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

The shareholders of ING Asigurări unanimously agree to waive all prior notice and publication formalities for a call to meeting as permitted by Art. 121 of Law 31/1990, as amended, and agree to convene a meeting of the General Assembly of Shareholders on this date.

3. Approval of Agenda

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

The Agenda for this General Assembly of Shareholders shall be as follows:

- **ING Verzekeringen Intertrust III BV**, societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 34173603, reprezentată de către asociatul unic ING Verzekeringen N.V.;
- **ING Verzekeringen Intertrust II BV**, societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 34173561, reprezentată de către asociatul unic ING Verzekeringen N.V.;
- **Nationale-Nederlanden Intertrust BV**, societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002043, reprezentată de către asociatul unic ING Verzekeringen N.V.

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social. Președintele a anunțat că cvorumul a fost întrunit și că Adunarea Generală își poate desfășura activitatea în mod legal.

2. Renunțarea la notificare

A acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

A acționarii ING Asigurări au acordat în unanimitate să renunțe la formalitățile prealabile de notificare și publicare conform Art. 121 din Legea 31/1990, modificată, și sunt de acord să convoace Adunarea Generală a Acționarilor la această dată.

3. Aprobarea ordinii de zi

A acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

Ordinea de zi a acestei Adunări Generale a Acționarilor va fi următoarea:

1. Call to Order and Verification of Quorum
2. Waiver of Notice
3. Approval of Agenda
4. Approval of the annual financial situations of the Company for 2010
5. Approval of the individual annual financial situations of 2010 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds
6. Approval of the individual annual financial situations of 2010 of the ING ACTIV Voluntary Pension Fund
7. Approval of the individual annual financial situations of 2010 of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund
8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2010
9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2010
10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the ING ACTIV Voluntary Pension Fund for 2010
11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2010
12. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2010
13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company for 2010
14. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial situations of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2010
15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING ACTIV Voluntary Pension Fund for 2010
16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2010
17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2011
18. Approval of the payment of dividends from net profit for 2010;
19. Close of Meeting.

4. Approval of the annual financial situations of the Company for 2010

The shareholders unanimously resolved to approve the Company for 2010.

5. Approval of the individual annual financial situations of 2010 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds

The shareholders unanimously resolved to approve the

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei pentru anul 2010
5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2010
6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING ACTIV pentru anul 2010
7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2010
8. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind activitatea Companiei pentru anul 2010
9. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative a Companiei pentru anul 2010
10. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind Fondul de Pensii Facultative ING ACTIV pentru anul 2010
11. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind Fondul de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2010
12. Descarcarea de raspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2010
13. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situatiilor financiare anuale ale Companiei pentru anul 2010
14. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situatiilor financiare anuale individuale ale Companiei privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2010
15. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situatiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING ACTIV pentru anul 2010
16. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situatiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2010
17. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli a Planului de Afaceri pentru anul 2011
18. Aprobarea platii dividendelor din profitul net al anului 2010
19. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei pentru anul 2010

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale ale Companiei pentru anul 2010.

5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2010

Actionarii in unanimitate au aprobat situatiile financiare

individual annual financial situations of 2010 of the Company for voluntary pension activity.

6. Approval of the individual annual financial situations of 2010 of the ING ACTIV Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve individual annual financial situations of 2010 of the ING ACTIV Voluntary Pension Fund.

7. Approval of the individual annual financial situations of 2010 of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial situations of 2010 of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund.

8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2010

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for 2010.

9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2010

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for voluntary pension activity for 2010.

10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the ING ACTIV Voluntary Pension Fund for 2010

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the ING ACTIV Voluntary Pension Fund for 2010.

11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2010

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2010.

12. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2010

The shareholders unanimously resolved to discharge of responsibility the Administrators for the financial year 2010.

13. Acknowledgement of the Auditor's Report on

anuale individuale ale Companiei aferente activitatii de pensii facultative pentru anul 2010.

6. Aprobarea situatiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING ACTIV pentru anul 2010

Actionarii in unanimitate au aprobat situatiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING ACTIV pentru anul 2010.

7. Aprobarea situatiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2010

Actionarii in unanimitate au aprobat situatiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2010.

8. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind activitatea Companiei pentru anul 2010

Toti actionarii au luat la cunostinta continutul Raportului Consiliului de Administratie asupra activitatii Companiei pentru anul 2010.

9. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative a Companiei pentru anul 2010

Toti actionarii au luat la cunostinta continutul Raportului Consiliului de Administratie asupra activitatii Companiei privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2010.

10. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind Fondul de Pensii Facultative ING ACTIV pentru anul 2010

Toti actionarii au luat la cunostinta continutul Raportului Consiliului de Administratie asupra Fondului de Pensii Facultative ING ACTIV pentru anul 2010.

11. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind Fondul de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2010

Toti actionarii au luat la cunostinta continutul Raportului Consiliului de Administratie asupra Fondului de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2010.

12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2010

Actionarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2010.

13. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului

annual financial situations of the Company for 2010
All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company for 2010.

14. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial situations of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2010

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on individual annual financial situations of the Company for voluntary pension activity for 2010.

15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING ACTIV Voluntary Pension Fund for 2010

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING ACTIV Voluntary Pension Fund for 2010.

16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2010

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2010.

17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2011

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2011.

18. Approval of the payment of dividends from net profit for 2010

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in amount of LEI 36.000.0000 (thirtysixmillion LEI) to shareholder ING Continental Europe Holdings BV from net profit for 2010.

The dividends shall be distributed to the shareholder within maximum 6 (six) months from the approval of annual financial situations aferent to the closed financial year as per article 25.1. of the Constitutive Act.

asupra situatiilor financiare ale Companiei pentru anul 2010

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare ale Companiei pentru anul 2010.

14. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situatiilor financiare anuale individuale ale Companiei privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2010

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2010.

15. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situatiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING ACTIV pentru anul 2010

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING ACTIV pentru anul 2010.

16. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situatiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2010

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2010.

17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și Planului financiar pentru anul 2011

Acționarii au aprobat în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Planul financiar pentru anul 2011.

18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2010

Acționarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor în quantum de 36.000.000 L EI (trezeci și șase milioane LEI) către acționarul majoritar ING Continental Europe Holdings BV din profitul net al anului 2010.

Dividendele vor fi distribuite către acționar în termen de maxim 6 (șase) luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercitiului financiar încheiat, conform articolului 25.1. din Actul constitutiv.

19. Close of Meeting

After discussion, the shareholders, by unanimous approval, resolved that:
There being no further business, this Meeting of the General Assembly of Shareholders of ING Asigurări is declared closed at 11:00 hours.”

The Decision is accepted as a true record of the deliberations when signed by the Chairman and Secretary in 6 (six) originals in the English and Romanian languages.

ING Continental Europe Holdings B.V.

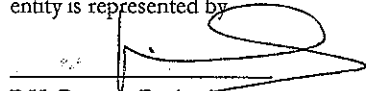
ING Verzekeringen Intertrust IV B.V.

ING Verzekeringen Intertrust III B.V.

ING Verzekeringen Intertrust II B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

All represented by ING Verzekeringen N.V. which entity is represented by


P.K. Bouwes Bavinck
Chairman and Authorised Proxy Holder


L.C. Geurts
Secretary and Authorised Proxy Holder

19. Încheierea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

Nemaifiind alte subiecte de dezbătut, prezenta sedința a Adunării Generale a Acționarilor a ING Asigurări este declarată încheiată la ora 11:00.”

Prezenta Decizie este acceptată ca evidență reală a deliberărilor prin semnarea ei de către Președinte și Secretar, în 6 (sase) exemplare originale, în limba engleză și limba română.

ING Continental Europe Holdings B.V.

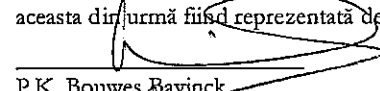
ING Verzekeringen Intertrust IV B.V.

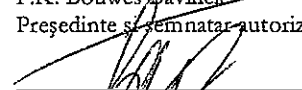
ING Verzekeringen Intertrust III B.V.

ING Verzekeringen Intertrust II B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

toate reprezentate prin ING Verzekeringen N.V. aceasta din urmă fiind reprezentată de:


P.K. Bouwes Bavinck
Președinte și semnatar autorizat


L.C. Geurts
Secretar și semnatar autorizat