

**ING Asigurari de Viata S.A.**  
**Administrator de pensii facultative**

**SITUATII FINANCIARE**

**intocmite in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a  
Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si  
completarile ulterioare**

**la data de 31 decembrie 2009**

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative**  
**la data de 31.12.2009**

### 1. DATE INFORMATIVE

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

Obiectul principal de activitate al societatii il constituie serviciile de asigurare de viata. Incepand cu anul 2007 compania a fost autorizata sa desfasoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii private voluntare.

La data de 03.04.2007, societatea si-a diversificat activitatea dobandind calitatea de administrator al fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr.2 emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) care inscrie S.C. ING Asigurari de Viata SA in Registrul CSSPP cu codul SAA-RO-911925 ca administrator al fondurilor de pensii facultative.

### 2. CONDUCEREA SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

Conducerea si administrarea Societatii revine:

- 2.1. Adunarii Generale a Actionarilor
- 2.2. Consiliului de Administratie si Comitetului Director
- 2.3. Directorului General si Directorilor Executivi

#### 2.1 Adunarii Generale a Actionarilor

- 2.1.1. Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
- 2.1.2. Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor

- 2.2 Consiliului de Administratie si Comitetului Director
- 2.3. Directorului General si Directorilor Executivi

### 3. OBIECTUL DE ACTIVITATE

Societatea are ca obiect principal de activitate desfasurarea activitatii de asigurare si reasigurare, activitate desfasurata in sau din Romania, in lei sau in valuta, prin practicarea claselor de asigurari specificate, pentru care Societatea are autorizarea Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor.

De asemenea, Societatea desfasoara activitati de colectare a contributiilor si de administrarea a fondurilor de pensii facultative conform hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, legislatiei in vigoare si aprobarii Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

*Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041  
Bucharest, Romania  
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81  
[www.ingasigurari.ro](http://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: 62.691.626 RON*

Obiectul principal de activitate al Societatii este reprezentat de "Activitati de asigurari de viata", Cod CAEN 6511.

Obiectul secundar de activitate al Societatii este reprezentat de "Activitati ale fondurilor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)", Cod CAEN 6530.

#### 4. INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA DESFASURATA IN ANUL 2009

Bilantul contabil incheiat la data de 31.12.2009 a fost intocmit pe baza balantei de verificare, in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/2001 si a Reglementarilor contabile specifice domeniului asigurărilor armonizate cu directivele europene, a Normei pentru aprobarea precizarilor privind incheierea exercitiului financiar 2009 pentru societatile din domeniul asigurărilor Norma nr. 1/2010 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale de către entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercitiul financiar 2009.

Compania are in administrare la 31 decembrie 2009 doua fonduri de pensii facultative: ING Clasic si ING Optim.

Activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative ING Clasic si ING Optim, se reflecta in aceste situatii financiare in conformitate cu Norma nr.1/2010 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile reglementate si supravegheate de catre CSSPP pentru exercitiul financiar 2009, Norma nr.14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, si avand in vedere prevederile din Legea nr.204/2006 privind pensiile facultative.

Raportul financiar anual privind fondurile de pensii facultative cuprinde:

- a) situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative;
- b) situatia veniturilor si cheltuielilor, pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative.

Inregistrarile contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei avand la baza principiul costului istoric.

In cursul anului 2009 au avut loc urmatoarele modificari asupra capitalului social :

- AGA 3/2009 din data de 20.05.2009 decide modificarea capitalului social in sensul reducerii cu aportul in natura in cuantum de 351.168 lei si al majorarii cu suma de 6.700.000 lei ;
- cererea de modificare capital social (atat reducerea cat si majorarea) a fost aprobata de CSA;
- CSSPP a aprobat reducerea capitalului social in vederea depunerii documentatiei de modificare a capitalului social la Oficiul Registrului Comertului in 2 faze distincte – in prima faza reducerea de capital social iar in faza a doua majorarea capitalului social ;
- Oficiul Registrului Comertului admite cererea de reducere de capital social la data de 23.02.2010;
- In prezent, cererea de majorare de capital social cu suma de 6.700.000 ron se afla in curs de autorizare la CSSPP urmand ca dupa obtinerea aprobarii, documentatia sa fie depusa la Oficiul Registrului Comertului.

Evenimentele mentionate mai sus au fost incadrate in categoria evenimentelor ulterioare inchiderii exercitiului financiar 2009.

Prezentam in continuare un extras al situatiilor financiare aferente acestui segment de activitate – Administrarea fondurilor de pensii facultative “Clasic” si “Optim” la data de 31.12.2009.

**SITUATIA ACTIVELOR, PASIVELOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
la data de 31.12.2009

Situatii prezentate de asiguratorii care administrează fonduri de pensii facultative.			Lei
Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul anului
		1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE*</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Cheltuieli de constituire	1	0.00	0.00
2. Cheltuielile de dezvoltare	2	0.00	0.00
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare	3	23,139	126,607
4. Fondul comercial	4	0.00	0.00
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	5	0.00	0.00
<b>TOTAL (rd.01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>23,139</b>	<b>126,607</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Terenuri și construcții **	7	0.00	0.00
2. Instalații tehnice și mașini	8	0.00	0.00
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	11,932	61,608
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	0.00	0.00
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE (rd.07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>11,932</b>	<b>61,608</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	12	0.00	0.00
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13	0.00	0.00
3. Interese de participare	14	0.00	0.00
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată prin interese de participare	15	0.00	0.00
5. Plasamente de natura terenurilor și construcțiilor***	16	0.00	0.00
6. Investiții deținute ca imobilizări	17	9,921,365	5,317,104
7. Alte împrumuturi	18	0.00	0.00
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE (rd.12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>9,921,365</b>	<b>5,317,104</b>
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.06+11+19)</b>	<b>20</b>	<b>9,956,436</b>	<b>5,505,318</b>
		<b>1</b>	<b>2</b>

<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>I. STOCURI</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Materiale consumabile si alte stocuri	21	139,445	8,451
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	22	0.00	0.00
<b>TOTAL STOCURI (rd.21+22)</b>	<b>23</b>	<b>139,445</b>	<b>8,451</b>
<b>II. CREANȚE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Creanțe comerciale	24	39,675	19,357
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	25	0.00	0.00
3. Sume de încasat din interese de participare	26	0.00	0.00
4. Alte creanțe	27	118,564	460,480
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat	28	0.00	0.00
<b>TOTAL CREANȚE (rd.24 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>158,239</b>	<b>479,837</b>
<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	30	0.00	0.00
2. Alte investiții financiare pe termen scurt	31	0.00	0.00
<b>TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (rd.30+31)</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>33</b>	<b>344,697</b>	<b>276,350</b>
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 23+29+32+33)</b>	<b>34</b>	<b>642,381</b>	<b>764,638</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>35</b>	<b>99,381</b>	<b>0</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ INTR-UN AN</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	36	0.00	0.00
2. Sume datorate instituțiilor de credit	37	0.00	0.00
3. Avansuri încasate în contul clienților	38	0.00	0.00
4. Datorii comerciale	39	6,424,558	1,125,544
5. Efecte de comerț de plătit	40	0.00	0.00
6. Sume datorate entităților afiliate	41	0.00	0.00
7. Sume datorate privind interesele de participare	42	0.00	0.00
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale	43	202,319	280,564
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ INTR-UN AN (rd.36 la 43)</b>	<b>44</b>	<b>6,626,878</b>	<b>1,406,107</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.34 + 35 - 44 - 61)</b>	<b>45</b>	<b>-5,885,116</b>	<b>-641,469</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20 + 45 - 60)</b>	<b>46</b>	<b>4,071,320</b>	<b>4,863,849</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>

<b>PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	47	0.00	0.00
2. Sume datorate instituțiilor de credit	48	0.00	0.00
3. Avansuri încasate în contul clienților	49	0.00	0.00
		<b>1</b>	<b>2</b>
4. Datorii comerciale	50	0.00	0.00
5. Efecte de comerț de plătit	51	0.00	0.00
6. Sume datorate entităților afiliate	52	0.00	6,700,000
7. Sume datorate privind interesele de participare	53	0.00	0.00
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	54	0.00	0.00
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (rd.47 la 54)</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>6,700,000</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	56	0.00	0.00
2. Provizioane pentru impozite	57	0.00	0.00
3. Alte provizioane	58	435	474,335
<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd.56 la 58)</b>	<b>59</b>	<b>435</b>	<b>474,335</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Subvenții pentru investiții	60	0.00	0.00
2. Venituri înregistrate în avans	61	0.00	0.00
<b>TOTAL VENITURI IN AVANS (rd . 60+61)</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>I. CAPITAL din care:</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
- Capital subscris vărsat	63	23,100,000	23,100,000
- Capital subscris nevărsat	64	0	0
<b>TOTAL CAPITAL (rd . 63+64)</b>	<b>65</b>	<b>23,100,000</b>	<b>23,100,000</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	66	0.00	0.00
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Sold C	67	0.00	0.00
<b>IV. REZERVE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Rezerve legale	68	0.00	0.00
2. Rezerve statutare sau contractuale	69	0.00	0.00
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare	70	0.00	0.00
4. Alte rezerve	71	0.00	0.00
5. Acțiuni proprii	72	0.00	0.00
<b>TOTAL REZERVE (rd . 68 la 71 - 72)</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Sold C	74	0.00	0.00

Sold D	75	2,093,510	19,029,115
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Sold C	76	0.00	0.00
Sold D	77	16,935,605	6,381,372
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 65+66+67+73+74-75+76-77)</b>	<b>78</b>	<b>4,070,885</b>	<b>-2,310,486</b>

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR**  
la data de 31 decembrie 2009

				Lei
Denumirea elementului		Nr. Rd.	Sold la:	
			Exercitiul financiar precedent	Exercitiu financiar curen
A		B	1	2
A	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
	1. Venituri din exploatare aferente activitatii de administrare a fondurilor de pensii	1	1,328,370	2,626,816.47
	2. Alte venituri din exploatare	2	12	0
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+02)</b>	<b>3</b>	<b>1,328,382</b>	<b>2,626,816</b>
B	<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
	<b>I. CHELTUIELI MATERIALE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
	3. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd.05 la 07)	4	424,807	220,676
	a) Cheltuieli cu materialele consumabile	5	318,853	186,341
	b)alte cheltuieli cu materialele	6	11,126	384
	c)Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	7	94,828	33,951
	4. Cheltuieli cu personalul (rd.09+10)	8	1,555,768	4,133,282
	a) Salarii	9	1,251,752	3,253,168
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	10	304,016	880,114
	5. Ajustari		<b>X</b>	<b>X</b>
	a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale (rd.12-13)	11	107,670	295,573
	a.1) Cheltuieli	12	107,670	295,573
	a.2) Venituri	13	0	0
	b)Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 15-16)	14	0	0
	b.1) Cheltuieli	15	0	0
	b.2) Venituri	16	0	0
	6. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 18 la 20)	17	18,153,623	5,125,220
	a) Cheltuieli privind prestatii externe	18	17,626,094	4,692,637
	b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si	19	300,297	432,583

vărsăminte asimilate			
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	20	227,232	0
7. Ajustari privind provizioanele (rd.22-23)	21	1,522	473,900
a) Cheltuieli	22	1,522	473,900
b) Venituri	23	0	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.04+08+11+14+17+21)</b>	<b>24</b>	<b>20,243,389</b>	<b>10,248,652</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Profit (rd.03-24)	25	0	0
Pierdere (rd.24-03)	26	18,915,007	7,621,835
<b>VENITURI FINANCIARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
8. Venituri din interese de participare	27	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	28	0	0
9. Venituri din alte investitii (plasamente) si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	29	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	30	0	0
10. Venituri din dobanzi si alte venituri similare	31	1,943,061	1,241,396
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	32	23,912	19,870
11. Alte venituri financiare	33	37,908	0
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.27+29+31+33)</b>	<b>34</b>	<b>1,980,969</b>	<b>1,241,396</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare (plasamentelor) detinute ca active circulante (rd.36-37)	35	0	0
Cheltuieli	36	0	0
Venituri	37	0	0
13. a) Cheltuieli privind dobânzile si alte cheltuieli similare	38	0	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	39	0	0
14. Alte cheltuieli financiare	40	1,567	932
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+38+40)</b>	<b>41</b>	<b>1,567</b>	<b>932</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Profit (rd.34-41)	42	1,979,402	1,240,464
Pierdere (rd.41-34)	43	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Profit (rd.03+34-24-41)	44	0	0

Pierdere (rd.24+41-03-34)	45	16,935,605	6,381,372
15.VENITURI EXTRAORDINARE	46	0	0
16.CHELTUIELI EXTRAORDINARE	47	0	0
<b>17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>		0	0
Profit (rd.46-47)	48	0	0
Pierdere (rd.47-46)	49	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd.03+34+46)</b>	<b>50</b>	<b>3,309,351</b>	<b>3,868,212</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd.24+41+47)</b>	<b>51</b>	<b>20,244,956</b>	<b>10,249,584</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Profit (rd.50-51)	52	0	0
Pierdere (rd.51-50)	53	16,935,605	6,381,372

#### 5. SITUATIA DETALIATA A CHELTUIELILOR SI VENITURILOR OBTINUTE DIN ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE

Rezultatul activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative s-a concretizat intr-o pierdere in suma de 6,381,372 lei.

Cheltuielile totale in suma de 10,249,584 lei cuprind (10,25 milioane lei):

- cheltuieli cu agentii de marketing 2.25 mil. Lei
- cheltuieli chirii + intretinere 0.87 mil. Lei
- alte cheltuieli exploatare 1.29 mil. Lei
- cheltuieli reclama publicitate 0.04 mil. Lei
- cheltuieli cu personalul 4.13 mil. Lei
- cheltuieli cu alte impozite si taxe 0.43 mil. Lei
- provizioane 0.50 mil. Lei
- amortizare 0.30 mil. Lei
- cheltuieli materiale 0.18 mil. Lei
- cheltuieli postale si telecom 0.26 mil. Lei

Datoriile fata de bugetul statului, reprezentand atat impozitele si taxele legate de salarii (impozitul pe salarii, contributia la asigurari sociale, fond de sanatate, fond de somaj, fond de risc pentru boala si accident profesional, fond solidaritate pentru persoanele cu handicap), precum si fondurile specifice sistemului de pensii facultative pentru taxa de functionare a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private – au fost varsate la termen pe tot parcursul anului 2009.

Pentru comisioanele negative aflate in sold la data de 31.12.2009 in suma de 460.480 lei societatea nu a constituit provizion, deoarece nu s-a putut estima in mod credibil capacitatea de recuperare sau incapacitatea de plata a agentului, avand in vedere ca negativul se recupereaza pe masura ce participantul isi plateste contributia si pe masura noilor vanzari (ambele cu grad mare de incertitudine). Riscul nerecuperarii comisioanele negative existente in sold la data de 31.12.2009 a fost luat in discutie in sedintele conducerii executive, urmand a se implementa decizia luata in cadrul acestora.

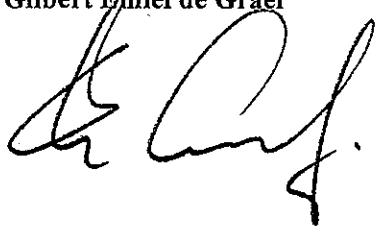
Veniturile totale obtinute din activitatea de administrare a fondului de pensii facultative in suma de 3.868.212 lei includ venituri din comisioanele de administrare a fondurilor de pensii facultative "Clasic" si "Optim" - 2.622.876 lei, venituri din penalitati de transfer - 3.941 lei, venituri din dobanzi depozite - 1.241.358 lei, venituri din dobanzi cont curent -38 lei .

**Administrator,**

**Aurelia Coman**



**Gilbert Etniel de Graef**



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

## RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii ING Asigurari de Viata S.A.

### Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale ING Asigurari de Viata S.A. ("Societatea"), in calitatea sa de administrator al fondurilor de pensii facultative, care cuprind situatia activelor, pasivelor și capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2009 și situatia veniturilor și cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: -2,310,486 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 6,381,372 pierdere

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii și prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile și completările ulterioare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea și mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea și prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

### 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 și 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 și 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 și prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu și 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 Societatii la data de 31 decembrie 2009, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la aceeasi 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. 11/2007, cu modificarile si completarile ulterioare, articolul 14, alineatul 2, paragraful e), 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 2009.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr. 11/2007 cu modificarile si completarile ulterioare:

- 8 In concordanta cu articolul 14, alineatul 2, paragrafele f(i), f(ii) si f(iii) din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra urmatoarelor aspecte specifice legate de reglementari:

- i. Metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice constituite de administrator a fost respectata
- ii. Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului au fost respectate;
- iii. Regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului au fost respectate

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

- a) In legatura cu Articolul 14.2 f(i), in opinia noastra, provizioanele tehnice ale fondului de pensii facultative ING Optim constituite de Societate au fost calculate in conformitate Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic. Mentionam faptul ca

pentru fondul de pensii facultative ING Clasic, Societatea, asa cum se mentioneaza in prospect, nu garanteaza participantilor la fond nici o valoare minima, si in consecinta, nu s-a constituit nici un provizion tehnic referitor la fondul de pensii facultative ING Clasic.

- b) In legatura cu Articolul 14.2 f(ii), in opinia noastra, categoriile de active admise sa acopere rezervele tehnice au fost calculate in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondul de pensii facultative ING Optim.
- c) In legatura cu Articolul 14.2 f(iii), in opinia noastra, active admise sa acopere rezervele tehnice ale Societatii au fost diversificate in conformitate Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondul de pensii facultative ING Optim.

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

Cu nr. 1603/16 august 2005

Bucuresti, Romania

21 martie 2010

ING 

CUPRINS

SITUATIA ACTIVELOR, PASIVELOR si CAPITALURILOR PROPRII

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

*Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041  
Bucharest, Romania  
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81  
[www.ingasigurari.ro](http://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: 62.691.626 RON*

Situații prezentate de asiguratorii care administrează fonduri de pensii facultative.

**SITUATIA ACTIVEI, PASIVELOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
 La data de 31.12.2009  
 Lei

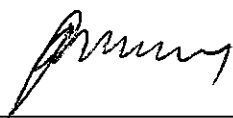
A	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul anului
B		1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>		X	X
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE*</b>		X	X
1. Cheltuieli de constituire	01	0.00	0.00
2. Cheltuielile de dezvoltare	02	0.00	0.00
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare	03	23,138.57	126,606.58
4. Fondul comercial	04	0.00	0.00
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	05	0.00	0.00
<b>TOTAL (rd.01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>23,139</b>	<b>126,607</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>		X	X
1. Terenuri și construcții **	07	0.00	0.00
2. Instalații tehnice și mașini	08	0.00	0.00
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09	11,932.31	61,607.55
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	0.00	0.00
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE (rd.07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>11,932</b>	<b>61,608</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>		X	X
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	12	0.00	0.00
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13	0.00	0.00
3. Interese de participare	14	0.00	0.00
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată prin interese de participare	15	0.00	0.00
5. Plasamente de natura terenurilor și construcțiilor***	16	0.00	0.00
6. Investiții deținute ca imobilizări	17	9,921,365.37	5,317,104.08
7. Alte împrumuturi	18	0.00	0.00
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE (rd.12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>9,921,365</b>	<b>5,317,104</b>
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.06+11+19)</b>	<b>20</b>	<b>9,956,436</b>	<b>5,505,318</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>		X	X
<b>I. STOCURI</b>		X	X
1. Materiale consumabile și alte stocuri	21	139,444.86	8,451.21
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	22	0.00	0.00
<b>TOTAL STOCURI (rd.21+22)</b>	<b>23</b>	<b>139,445</b>	<b>8,451</b>
<b>II. CREANȚE</b>		X	X
1. Creanțe comerciale	24	39,674.77	19,357.00
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	25	0.00	0.00
3. Sume de încasat din interese de participare	26	0.00	0.00
4. Alte creanțe	27	118,564.24	460,479.69
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat	28	0.00	0.00
<b>TOTAL CREANȚE (rd.24 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>158,239</b>	<b>479,837</b>

A	B	1	2
<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	30	0.00	0.00
2. Alte investiții financiare pe termen scurt	31	0.00	0.00
<b>TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (rd.30+31)</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>33</b>	<b>344,697.23</b>	<b>276,350.32</b>
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 23+29+32+33)</b>	<b>34</b>	<b>642,381</b>	<b>764,638</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>35</b>	<b>99,380.51</b>	<b>0.00</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ ÎNTR-UN AN</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	36	0.00	0.00
2. Sume datorate instituțiilor de credit	37	0.00	0.00
3. Avansuri încasate în contul clienților	38	0.00	0.00
4. Datorii comerciale	39	6,424,558.38	1,125,543.58
5. Efecte de comerț de plătit	40	0.00	0.00
6. Sume datorate entităților afiliate	41	0.00	0.00
7. Sume datorate privind interesele de participare	42	0.00	0.00
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale	43	202,319.16	280,563.78
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ ÎNTR-UN AN (rd.36 la 43)</b>	<b>44</b>	<b>6,626,878</b>	<b>1,406,107</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.34 + 35 - 44 - 61)</b>	<b>45</b>	<b>-5,885,115.93</b>	<b>-641,469.14</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd . 20 + 45 - 60)</b>	<b>46</b>	<b>4,071,320.32</b>	<b>4,863,849.07</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	47	0.00	0.00
2. Sume datorate instituțiilor de credit	48	0.00	0.00
3. Avansuri încasate în contul clienților	49	0.00	0.00
4. Datorii comerciale	50	0.00	0.00
5. Efecte de comerț de plătit	51	0.00	0.00
6. Sume datorate entităților afiliate	52	0.00	6,700,000
7. Sume datorate privind interesele de participare	53	0.00	0.00
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	54	0.00	0.00
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (rd.47 la 54)</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>6,700,000</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	56	0.00	0.00
2. Provizioane pentru impozite	57	0.00	0.00
3. Alte provizioane	58	435.00	474,335.49
<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd.56 la 58)</b>	<b>59</b>	<b>435</b>	<b>474,335</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
1. Subvenții pentru investiții	60	0.00	0.00
2. Venituri înregistrate în avans	61	0.00	0.00
<b>TOTAL VENITURI ÎN AVANS (rd . 60+61)</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A	B	1	2
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>		X	X
<b>I. CAPITAL din care:</b>		X	X
- Capital subscris vărsat	63	23,100,000.00	23,100,000.00
- Capital subscris nevărsat	64	0.00	0.00
<b>TOTAL CAPITAL (rd . 63+64)</b>	<b>65</b>	<b>23,100,000</b>	<b>23,100,000</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	66	0.00	0.00
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>		X	X
Sold C	67	0.00	0.00
<b>IV. REZERVE</b>		X	X
1. Rezerve legale	68	0.00	0.00
2. Rezerve statutare sau contractuale	69	0.00	0.00
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare	70	0.00	0.00
4. Alte rezerve	71	0.00	0.00
5. Acțiuni proprii	72	0.00	0.00
<b>TOTAL REZERVE (rd . 68 la 71 – 72)</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA</b>		X	X
Sold C	74	0.00	0.00
Sold D	75	2,093,509.59	19,029,114.68
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>		X	X
Sold C	76	0.00	0.00
Sold D	77	16,935,605.09	6,381,372
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd . 65+66+67+73+74-75+76-77)</b>	<b>78</b>	<b>4,070,885</b>	<b>-2,310,486</b>

ADMINISTRATOR

Numele, prenumele și semnatura  
Stampila unitatii



AURELIA COMAN

INTOCMIT,

Numele, prenumele și  
semnatura

Calitatea *Manager Financiar*  
Semnatura  
Nr. inreg. organism  
professional:

*10730*

TATIANA CUCIUREANU

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


**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR**  
la data de 31 decembrie 2009

Lei

Denumirea elementului		Nr. Rd.	Sold la:	
			Exercitiul financiar precedent	Exercitiu financiar curent
A		B	1	2
A	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>		X	X
	1. Venituri din exploatare aferente activitatii de administrare a fondurilor de pensii	01	1,328,370	2,626,816.47
	2. Alte venituri din exploatare	02	12	0
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+02)</b>	<b>03</b>	<b>1,328,382</b>	<b>2,626,816</b>
B	<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>		X	X
	<b>I. CHELTUIELI MATERIALE</b>		X	X
	3. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd.05 la 07)	04	424,807	220,676
	a) Cheltuieli cu materialele consumabile	05	318,853	186,341.22
	b)alte cheltuieli cu materialele	06	11,126	384.47
	c)Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	07	94,828	33,950.67
	4. Cheltuieli cu personalul (rd.09+10)	08	1,555,768	4,133,282
	a) Salarii	09	1,251,752	3,253,168.39
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	10	304,016	880,113.63
	5. Ajustari		X	X
	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.12-13)	11	107,670	295,573
	a.1) Cheltuieli	12	107,670	295,573
	a.2) Venituri	13	0	0
	b)Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 15-16)	14	0	0
	b.1) Cheltuieli	15	0	0
	b.2) Venituri	16	0	0
	6. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 18 la 20)	17	18,153,623	5,125,220
	a) Cheltuieli privind prestatiile externe	18	17,626,094	4,692,636.91
	b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	19	300,297	432,582.71
	c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	20	227,232	0
	7. Ajustari privind provizioanele (rd.22-23)	21	1,522	473,900
	a) Cheltuieli	22	1,522	473,900
	b) Venituri	23	0	0
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.04+08+11+14+17+21)</b>	<b>24</b>	<b>20,243,389</b>	<b>10,248,652</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		X	X
	Profit (rd.03-24)	25	0	0
	Pierdere (rd.24-03)	26	18,915,007	7,621,835
	<b>VENITURI FINANCIARE</b>		X	X
	8.Venituri din interese de participare	27	0	0

A	B	1	2
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	28	0	0
9.Venituri din alte investitii (plasamente) si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	29	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	30	0	0
10.Venituri din dobanzi si alte venituri similare	31	1,943,061	1,241,395.86
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	32	23,912	19,870
11. Alte venituri financiare	33	37,908	0
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.27+29+31+33)</b>	<b>34</b>	<b>1,980,969</b>	<b>1,241,396</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
12.Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare (plasamentelor) detinute ca active circulante (rd.36-37)	35	0	0
Cheltuieli	36	0	0
Venituri	37	0	0
13. a)Cheltuieli privind dobanzile si alte cheltuieli similare	38	0	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	39	0	0
14. Alte cheltuieli financiare	40	1,567	932
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+38+40)</b>	<b>41</b>	<b>1,567</b>	<b>932</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Profit (rd.34-41)	42	1,979,402	1,240,464
Pierdere (rd.41-34)	43	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Profit (rd.03+34-24-41)	44	0	0
Pierdere (rd.24+41-03-34)	45	16,935,605	6,381,372
15.VENITURI EXTRAORDINARE	46	0	0
16.CHELTUIELI EXTRAORDINARE	47	0	0
<b>17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Profit (rd.46-47)	48	0	0
Pierdere (rd.47-46)	49	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd.03+34+46)</b>	<b>50</b>	<b>3,309,351</b>	<b>3,868,212</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd.24+41+47)</b>	<b>51</b>	<b>20,244,956</b>	<b>10,249,584</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Profit (rd.50-51)	52	0	0
Pierdere (rd.51-50)	53	16,935,605	6,381,372

ADMINISTRATOR  
Numele, prenumele si semnatura  
Stampila unitatii



AURELIA COMAN

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

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

INTOCMIT,  
Numele, prenumele si semnatura  
Calitatea *Manager Financiar*  
Semnatura  
Nr. inreg.organism profesional:

TATIANA CUCIUREANU

S.C. ING Asigurari de Viata S.A.  
Trade Register: J40/475/97  
Fiscal code: 9100488  
Share capital: 62.691.626 RON

**DECISION 2/2010**

Meeting of the Ordinary General Assembly of  
Shareholders  
ING Asigurari de Viață S.A.  
April 12<sup>th</sup>, 2010

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, ("ING Asigurari") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding business entities and its Constitutive Act on April 12th, 2010, at 10:00 hours, The Netherlands, address: Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK The Hague.

**1. Call to Order and Verification of Quorum**

Mr. P.K. 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 Verzekeringen N.V.;

**HOTĂRĂREA 2/2010**

A Adunării Generale a Ordinare Acționarilor a  
ING Asigurări de Viață SA  
12 Aprilie 2010

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, ("ING Asigurări") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale și Actului Constitutiv al acesteia la data de 12 Aprilie 2010, la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haga.

**1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului**

Domnul P.K. 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 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 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.;

- 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.;
- 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.

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:

### 1. Call to Order and Verification of Quorum

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

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

Acționarii ING Asigurări au agreeat 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

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

### 1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

2. Waiver of Notice
  3. Approval of Agenda
  4. Approval of the annual financial situations of the Company for 2009
  5. Approval of the individual annual financial situations of 2009 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds
  6. Approval of the individual annual financial situations of 2009 of the ING CLASIC Voluntary Pension Fund
  7. Approval of the individual annual financial situations of 2009 of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund
  8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2009
  9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2009
  10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the ING CLASIC Voluntary Pension Fund for 2009
  11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2009
  12. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2009
  13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company for 2009
  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 2009
  15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING CLASIC Voluntary Pension Fund for 2009
  16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2009
  17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2010
  18. Approval of the payment of dividends from net profit for 2009;
  19. Close of Meeting.
2. Renunțarea la notificare
  3. Aprobarea ordinii de zi
  4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei pentru anul 2009
  5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2009
  6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING CLASIC pentru anul 2009
  7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2009
  8. Luarea la cunostința a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea Companiei pentru anul 2009
  9. Luarea la cunostința a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative a Companiei pentru anul 2009
  10. Luarea la cunostința a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative ING CLASIC pentru anul 2009
  11. Luarea la cunostința a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2009
  12. Descarcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2009
  13. Luarea la cunostința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale ale Companiei pentru anul 2009
  14. Luarea la cunostința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2009
  15. Luarea la cunostința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING CLASIC pentru anul 2009
  16. Luarea la cunostința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2009
  17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli a Planului de Afaceri pentru anul 2010
  18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2009
  19. Închiderea Adunării.

**4. Approval of the annual financial situations of the Company for 2009**

The shareholders unanimously resolved to approve the Company for 2009.

**5. Approval of the individual annual financial situations of 2009 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial situations of 2009 of the

**4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei pentru anul 2009**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale ale Companiei pentru anul 2009.

**5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2009**

Actionarii in unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Companiei aferente activității de

Company for voluntary pension activity.

**6. Approval of the individual annual financial situations of 2009 of the ING CLASIC Voluntary Pension Fund**

The shareholders unanimously resolved to approve individual annual financial situations of 2009 of the ING CLASIC Voluntary Pension Fund.

**7. Approval of the individual annual financial situations of 2009 of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial situations of 2009 of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund.

**8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2009**

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for 2009.

**9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2009**

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for voluntary pension activity for 2009.

**10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the ING CLASIC Voluntary Pension Fund for 2009**

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the ING CLASIC Voluntary Pension Fund for 2009.

**11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2009**

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2009.

**12. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2009**

The shareholders unanimously resolved to discharge of responsibility the Administrators for the financial year 2009.

**13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company for 2009**

pensii facultative pentru anul 2009.

**6. Aprobarea situatiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING CLASIC pentru anul 2009**

Actionarii in unanimitate au aprobat situatiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING CLASIC pentru anul 2009.

**7. Aprobarea situatiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2009**

Actionarii in unanimitate au aprobat situatiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2009.

**8. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind activitatea Companiei pentru anul 2009**

Toti actionarii au luat la cunostinta continutul Raportului Consiliului de Administratie asupra activitatii Companiei pentru anul 2009.

**9. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative a Companiei pentru anul 2009**

Toti actionarii au luat la cunostinta continutul Raportului Consiliului de Administratie asupra activitatii Companiei privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2009.

**10. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind Fondul de Pensii Facultative ING CLASIC pentru anul 2009**

Toti actionarii au luat la cunostinta continutul Raportului Consiliului de Administratie asupra Fondului de Pensii Facultative ING CLASIC pentru anul 2009.

**11. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind Fondul de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2009**

Toti actionarii au luat la cunostinta continutul Raportului Consiliului de Administratie asupra Fondului de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2009.

**12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2009**

Actionarii, in unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2009.

**13. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situatiilor financiare ale Companiei pentru**

9

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company for 2009.

**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 2009**

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on individual annual financial situations of the Company for voluntary pension activity for 2009.

**15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING CLASIC Voluntary Pension Fund for 2009**

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING CLASIC Voluntary Pension Fund for 2009.

**16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of the ING OPTIM Voluntary Pension Fund for 2009**

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 2009.

**17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2010**

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2010.

**18. Approval of the payment of dividends from net profit for 2009**

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in amount of LEI 72,000,000 (seventy two million lei) to shareholder ING Continental Europe Holdings BV from net profit for 2009.

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.

**anul 2009**

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare ale Companiei pentru anul 2009.

**14. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2009**

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 2009.

**15. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING CLASIC pentru anul 2009**

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING CLASIC pentru anul 2009.

**16. Luarea la cunostinta a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative ING OPTIM pentru anul 2009**

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 2009.

**17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și Planului financiar pentru anul 2010**

Acționarii au aprobat în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Planul financiar pentru anul 2010.

**18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2009**

Acționarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor în cuantum de 72,000,000 LEI (șaptezecisidouamilioane LEI) către acționarul majoritar ING Continental Europe Holdings BV din profitul net al anului 2009.

Dividendelor vor fi distribuite catre actionar in termen de maxim 6 (șase) luni de la data aprobarii situației financiare anuale aferente exercitiului financiar incheiat, 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.

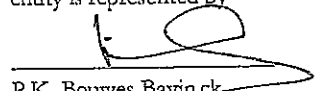
ING Verzekeringen Intertrust IV B.V.

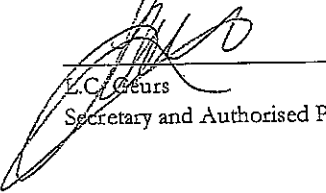
ING Verzekeringen Intertrust III B.V.

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. Geurs  
Secretary and Authorised Proxy Holder

## 19. Încheierea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

Nemaifind alte subiecte de dezbătut, prezenta sedinta 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 (șase) exemplare originale, în limba engleză și limba română.

ING Continental Europe Holdings B.V.

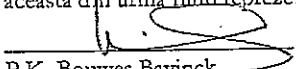
ING Verzekeringen Intertrust IV B.V.

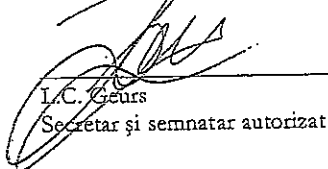
ING Verzekeringen Intertrust III B.V.

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. Geurs  
Secretar și semnatar autorizat