

COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE
Registratură Generală

INTRARE Nr. 3389
IESIRE 15 Luna 04 Anul 2009
Ziua

Depus la D.G.F.P.C.F.S. Cluj
Data 14.04.2009
Semnătura Cluj Nr. 1

JUDETUL 12
Judetul Cluj
ENTITATE
SC BT AEGON FOND DE PENSII S.A.
ADRESA: LOCALITATEA CLUJ-NAPOCA..... sector 0
exceptia c
Str.CALEA DOROBANTILOR..... nr.98-100
Bl. Ap. Sc.
TELEFON 0264302200
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J12/3044/2007

TIP SITUATIE FINANCIARA PP
FORMA DE PROPRIETATE 34
Societati comerciale pe actiuni
ACTIVITATEA PREPONDERENTA
(denumire clasa CAEN)
Activitati ale fondurilor de pensii (cu

COD CLASA CAEN
6530

COD UNIC DE INREGISTRARE
22066642

BILANT
la data de 31/12/2008

Pagina 1
Formularul : 10

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA INCEP. ANULUI	SOLD LA SF. ANULUI
A. ACTIVE IMOBILIZATE I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	418163	330128
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)			
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. Conces, brev, licente, marci com., dr. si act. sim... lach. cu tit. oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	550806	907333
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	0	0
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	5	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	968969	1237461
II. IMOBILIZARI CORPORALE 1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	92167	47927
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	452634	117907
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	205128	123212
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231+232-2931)	10	0	0

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA INCEP. ANULUI	SOLD LA SF. ANULUI
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	749929	289046
III. IMOBILIZARI FINANCIARE 1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care ent. e legata in virt.int.de particip. (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct. 265-2964)	16	0	0
6. Alte imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	113439	56710
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	113439	56710
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	1832337	1583217
B. ACTIVE CIRCULANTE I. STOCURI 1. Materiale consumabile (ct.302+303-392)	20	0	30710
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	21	234888	2
TOTAL: (rd. 20 la 21)	22	234888	30712
II. CREANTE 1. Creante comerciale (ct. 2673*+2674* +2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	23	0	0
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	24	0	0
3. Sume de incasat de la entitatile de care soc. e legata in virt.int.de participare (ct. 453-4952)	25	0	0
4. Alte creante (ct. 425+4282+431**+437**+4382+ 441**+4424+4428**+444**+445+...+473**-496+5187)	26	2723	83290
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	27	0	0

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA INCEP. ANULUI	SOLD LA SF. ANULUI
TOTAL: (rd. 23 la 27)	28	2723	83290
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	29	0	0
1. Actiuni detinute la entit.afiliate(ct. 501-591)			
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	0	10653330
TOTAL: (rd. 29 la 30)	31	0	10653330
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+ 5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	8563547	1025399
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	8801158	11792731
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	34	23067406	183874
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER.DE UN AN	35	0	0
1. Imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	38	7789372	112896
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	39	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	40	0	0
7. Sume datorate ent.de care societ.este legata in virtutea int.de partic.(ct. 1663+1686+2692+453***)	41	0	0
8. Alte dat.,incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+...+5197)	42	3438707	237014
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	11228079	349910
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33+34-43-59.2)	44	20640485	11626695
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+44-59.1)	45	22472822	13209912

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA INCEP. ANULUI	SOLD LA SF. ANULUI
G. DAT.CE TREBUIE PLAT.INTR-O PER.MAI MARE DE 1 AN	46	0	0
1. Imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. Sume datorate institutiilor de credit(ct. 1621+ +1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori(ct. 401+404+408)	49	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	50	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	51	0	0
7. Sume dat.ent.de care soc.e legata in virt.int. de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	52	0	0
8. Alte datorii, incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.soc. (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+...+5197)	53	0	0
TOTAL: (rd. 46 la 53)	54	0	0
H. PROVIZIOANE	55	0	0
1. Proviz.pt.pensii si oblig.similare (ct.1515)			
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	56	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	0	0
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55+56+57)	58	0	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 59.1 + 59.2); din care:	59	0	0
1. Subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	59.2	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE I. CAPITAL, din care:	60	36247300	61800000
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)			
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	61	0	0

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA INCEP. ANULUI	SOLD LA SF. ANULUI
TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)	62	36247300	61800000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- sold c	64	0	0
IV. REZERVE	65	0	0
1. Rezerve legale (ct. 1061)			
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fd.de pensii private (ct. 1069)	69	0	0
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70	0	0
6. Actiuni proprii (ct. 109)	71	0	0
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72	0	0
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) (ct. 117)	74	0	0
----- sold c			
----- sold d	75	0	13774478
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- sold c	76	0	0
----- sold d	77	13774478	34815610
Repartizarea profitului (ct. 129)	78	0	0
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62+63+64+70-71+72-73+74-75+76-77-78)	79	22472822	13209912

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
NADASAN MIHAELA SIMONA
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele
POENARI ADRIANA
Calitatea director economic
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional



JUDETUL 12
 Judetul Cluj
 ENTITATE
 SC BT AEGON FOND DE PENSII S.A.....
 ADRESA: LOCALITATEA CLUJ-NAPOCA..... sector 0
 exceptia c
 Str.CALEA DOROBANTILOR..... nr.98-100
 Bl. Ap. Sc.
 TELEFON 0264302200
 NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J12/3044/2007

TIP SITUATIE FINANCIARA PP
 FORMA DE PROPRIETATE 34
 Societati comerciale pe actiuni
 ACTIVITATEA PREPONDERENTA
 (denumire clasa CAEN)
 Activitati ale fondurilor de pensii (cu
 COD CLASA CAEN
 6530
 COD UNIC DE INREGISTRARE
 22066642

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
 la data de 31/12/2008

Pagina 6
 Formularul : 20

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURENT
VENITURI DIN EXPLOATARE	1	0	558526
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)			
[a] Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	0	558526
[b] Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	0	293348
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04+05)	6	0	851874
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	7	614931	99426
4. Chelt.cu mat.si alte chelt.externe(rd.08 la 10)			
[a] Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	396234	43872
[b] Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	209483	35501
[c] Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10	9214	20053

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURENT
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	802129	1856430
a) Salarii (ct. 641+642)	12	628548	1459967
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	13	173581	396463
6. Ajustari a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 15-16)	14	165838	645066
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	165838	645066
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 18-19)	17	-215550	-34350
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	215550	34350
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	12486416	33440893
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	11802273	33073894
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	22	421698	87545
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	23	262445	279454
8. Ajustari privind provizioanele (rd. 25-26)	24	0	0
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	0	231294
b) Venituri (ct. 7812)	26	0	231294
CHETUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07+11+14+17+20+24)	27	13853764	36007465
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE - Profit (rd. 06-27)	28	0	0

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURRENT
- Pierdere (rd. 27-06)	29	13853764	35155591
VENITURI FINANCIARE	30	0	0
9. Venituri din interese de partic.(ct. 7611+7613)			
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	31	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	32	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
11. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	110813	716096
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	0	700697
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	2077	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30+32+34+36)	37	112890	716096
CHELTUIELI FINANCIARE 13. Ajustarea valorii imob. fin.si a inv.fin.det.ca active circ. (rd. 39-40)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14.a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	367762
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	0	367762
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	33604	8353
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	33604	376115

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL	FINANCIAR
		PRECEDENT	CURRENT
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):	45	79286	339981
- Profit (rd. 37-44)			
- Pierdere (rd. 44-37)	46	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA:	47	0	0
- Profit (rd. 06+37-27-44)			
- Pierdere (rd. 27+44-06-37)	48	13774478	34815610
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA - Profit (rd. 49-50)	51	0	0
- Pierdere (rd. 50-49)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06+37+49)	53	112890	1567970
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27+44+50)	54	13887368	36383580
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):	55	0	0
- Profit (rd. 53-54)			
- Pierdere (rd. 54-53)	56	13774478	34815610
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR: - Profit (rd. 55-57)	58	0	0
- Pierdere (rd. 56+57) sau (rd. 57-55)	59	13774478	34815610

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL	FINANCIAR
		PRECEDENT	CURRENT

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
NADASAN MIHAELA SIMONA
Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele
POENARI ADRIANA
Calitatea director economic
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

DATE INFORMATIVE
la data de 31/12/2008

Pagina 11
Formularul : 30

- lei -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME
Unitati care au inregistrat profit	1	0	0
Unitati care au inregistrat pierdere	2	1	34815610

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN		CARE:
			PENTRU ACT.CURENTA		PENTRU ACT. DE INVESTITII
		1	2		3
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	3	0	0		0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	4	0	0		0
- peste 30 de zile	5	0	0		0
- peste 90 de zile	6	0	0		0
- peste 1 an	7	0	0		0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	8	0	0		0
- contributii pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte pers.asimilate	9	0	0		0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0		0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0		0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0		0

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN		CARE:
			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII	
		1	2	3	
- alte datorii sociale	13	0	0	0	
obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0	
obligatii restante fata de alti creditor	15	0	0	0	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0	
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0	
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0	
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0	
- restante dupa 1 an	21	0	0	0	
Dobanzi restante	22	0	0	0	

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Nr. rd.	31 dec.2007	31 dec.2008
Numar mediu de salariati	23	30	15

- lei -

IV. TICHETE DE MASA	Nr. rd.	SUME
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	24	27768

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
NADASAN MIHAELA SIMONA
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele
POENARI ADRIANA
Calitatea director economic
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional



SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la 31/12/2008

Pagina 13
Formularul : 40

- lei -

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE - VALORI BRUTE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	CRESTERI	R E D U TOTAL	C E R I DIN CARE: DEZMEMBRARI SI CASARI	SOLD FINAL (COL.5=1+2-3)
		1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
Imobilizari necorporale Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare	1	440171	0	0	X	440171
Alte imobilizari	2	589951	664630	0	X	1254581
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	4	1030122	664630	0	X	1694752
Imobilizari corporale Terenuri	5	0	0	0	X	0
Constructii	6	106364	0	0	0	106364
Instalatii tehnice si masini	7	502868	0	322999	0	179869
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	245383	50888	0	0	296271
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	854615	50888	322999	0	582504
Imobilizari financiare	11	113439	0	56729	X	56710
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)	12	1998176	715518	379728	0	2333966

- lei -

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	AMORTIZARE IN CURSUL ANULUI	AMORTIZARE AFERENTA IMOBILIZARILOR SCOASE DIN EVIDENTA	AMORTIZARE LA SFARSITUL ANULUI (COL.9=6+7-8)
		6(1)	7(2)	8(3)	9(4)

- lei -

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI LOR IMOBILIZATE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	AMORTIZARE IN CURSUL ANULUI	AMORTIZARE AFERENTA IMOBILIZARILOR SCOASE DIN EVIDENTA	AMORTIZARE LA SFARSITUL ANULUI (COL.9=6+7-8)
		6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
Imobilizari necorporale	13	22009	88034	0	110043
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare					
Alte imobilizari	14	39144	308104	0	347248
TOTAL (rd. 13+14)	15	61153	396138	0	457291
Imobilizari corporale	16	0	0	0	0
Terenuri					
Constructii	17	14197	44240	0	58437
Instalatii tehnice si masini	18	50234	71884	60156	61962
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	40255	132804	0	173059
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	104686	248928	60156	293458
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15+20)	21	165839	645066	60156	750749

- lei -

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELUATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
		10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
Imobilizari necorporale	22	0	0	0	0
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare					
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale	26	0	0	0	0
Terenuri					

- lei -

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELUATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
		10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

- lei -

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELUATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
		10(1)	11(2)	12(3)	13(4)

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
NADASAN MIHAELA (SIMONA)
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele
POENARI ADRIANA
Calitatea director economic
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional



Judetul Cluj
 Entitate BT AEGON FOND DE PENSII SA
 Adresa : localitate Cluj-Napoca
 sector -, str.Calea Dorobantilor
 nr.100, bl.-, sc. -, ap.-
 Telefon 0264-302200 fax 0264-302290
 Numar din registrul comertului J 12/3044/2007

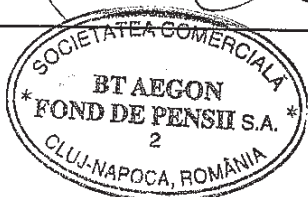
Anexa nr. A3
 Forma de proprietate 34
 Act.ale caselor de pensii(cu exceptia
 celor din sistemul public de asigurari)
 Cod clasa CAEN 6530
 CUI 22066642

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2008

Nr. Crt.	Denumirea elementului		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
				Total: din care	prin transfer	Total: din care	prin transfer	
1	Capital subscris		36,247,300	25,552,700	0	0	0	61,800,000
2	Prime de capital							
3	Rezerve de reevaluare							
4	Rezerve legale							
5	Rezerve statutare sau contractuale							
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare							
7	Alte rezerve							
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private							
9	Actiuni proprii							
10	Rezultatul raportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold debitor	0	13,774,478	0	0	0	13,774,478
		Sold creditor						
11	Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold debitor						
		Sold creditor						
12	Rezultatul exercitiului financiar	Sold debitor	13,774,478	34,815,610	0	13,774,478	0	34,815,610
		Sold creditor						
13	Repartizarea profitului							
14	Total capitaluri proprii		22,472,822	-23,037,388	0	-13,774,478	0	13,209,912

ADMINISTRATOR
 Nadasan Mihaela Simona

INTOCMIT,
 Poenari Adriana
 Sef Serviciu Financiar Contabilitate



Judetul Cluj

Entitate BT AEGON FOND DE PENSII S.A.

Adresa : localitate Cluj-Napoca
sector -, str.Calea Dorobantilor

nr.98-100, bl.-, sc.-, ap-

Telefon 0264-302200 Fax 0264-302290

Numar din registrul comerțului J 12/3044/2007

Anexa nr. A4

Forma de proprietate 34

Activitati ale caselor de pensii(cu exceptia
celor din sistemul public de asigurari)

Cod clasa CAEN 6530

CUI 22066642

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

				lei	
Nr. Crt.	Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent		
A.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE				
	a) Incasari de la clienti	-	558,526.00		
	b) Plati catre furnizori si creditor	(26,943,520.00)	(22,978,714.00)		
	c) Dobanzi platite	-	(367,762.00)		
	d) Impozit pe profit	-	-		
	e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-		
	<i>Trezoreria neta din activitati de exploatare</i>				
B.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE	(26,943,520.00)	(22,787,950.00)		
	a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-		
	b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(851,046.00)	(658,789.00)		
	c) Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	293,126.00		
	d) Dobanzi incasate	110,813.00	541,764.00		
	e) Dividende incasate	-	-		
	<i>Trezoreria neta din activitati de investitie</i>				
C.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	(740,233.00)	176,101.00		
	a) Incasari din emisiunea de actiuni				
	b) Incasari din imprumuturi pe termen lung	36,247,300.00	25,552,700.00		
	c) plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-		
	d) dividende platite	-	-		
	<i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i>				
1	<i>Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie</i>	36,247,300.00	25,552,700.00		
2	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</i>	8,563,547.00	2,940,851.00		
	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</i>	-	8,563,547.00		
		8,563,547.00	11,504,398.00		
ADMINISTRATOR BT AEGON Nadasan Mircea DOROBANTI S.A. *				INTOCMIT,	
				Poenari Adriana	
				Sef Serviciu Financiar Contabilitate	

BT AEGON FOND DE PENSII S.A.
Nr. Reg.Com. J12/3044/2007
CUI: 22066642
Cod clasa CAEN: 6530
Cod inscriere entitate: SAP-RO-22079079

Anexa nr. A5

NOTA 1
Provizioane

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri in cont	Transferuri din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	0	231294	231294	0

lei

Intrucat la data de 31 decembrie 2008 valoarea unitatii de fond este 10,7344, valoarea efectiva a contului individual al fiecarui participant este mai mare decat valoarea contributiilor (diminuate cu costurile) iar BT Aegon Fond de Pensii S.A. aplica prevederile normei 22/2008 referitoare la modificarea temporara a limitei maxime aplicabile investitiilor fondurilor de pensii administrate privat in titluri de stat, valoarea provizionului tehnic este egala cu zero.

ADMINISTRATOR,
Nadasan Mihaela Simona



INTOCMIT,
Poenari Adriana
Sef Serviciu Financiar Contabilitate

BT AEGON FOND DE PENSII S.A.
Nr. Reg.Com. J 12/3044/2007
CUI 22066642
Cod clasa CAEN: 6530
Cod inscriere entitate: SAP-RO-22079079

Anexa nr. A6

NOTA 2
Repartizarea profitului

DESTINATIA PROFITULUI	SUMA	lei
Profit net de repartizat		0
- rezerva legala		0
- acoperirea pierderii contabile		0
- dividende		0
- alte rezerve		0
- alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private		0
Profit nerepartizat		0

In anul 2008 Entitatea a inregistrat o pierdere contabila de 34.815.610 lei.

ADMINISTRATOR
Nadasan Mihaela Simona



INTOCMIT
Poenari Adriana
Sef Serviciu Financiar Contabilitate

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Adriana Poenari".

BT AEGON FOND DE PENSII S.A.

Anexa nr. A7

Nr. Reg.Com. J 12/3044/2007

CUI 22066642

Cod clasa CAEN: 6530

Cod inscriere entitate: SAP-RO-22079079

NOTA 3

Analiza rezultatului din exploatare

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri neta	0	558526
a) Venituri din activitatea curenta	0	558526
b) Ven.din subventii de exploatare afer.cifrei de afaceri nete	0	0
2. Veniturile productiei imobilizate in scopuri proprii	0	0
3. Alte venituri din exploatare	0	293348
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	0	851874
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe.	614931	99426
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	396234	43872
b) Alte cheltuieli cu materialele	209483	35501
c) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	9214	20053
5. Cheltuieli cu personalul	802129	1856430
a) Salarii	628548	1459967
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	173581	396463
6. Ajustari	-49712	610716
a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	165838	645066
a.1) Cheltuieli	165838	645066
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-215550	-34350
b.1) Cheltuieli	0	0
b.2) Venituri	215550	34350
7. Alte cheltuieli de exploatare	12486416	33440893
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	11802273	33073894
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	421698	87545
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate	262445	279454
8. Ajustari privind provizioanele		
a) Cheltuieli	0	231294
b) Venituri	0	231294
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	13853764	36007465

In anul financiar 2008, veniturile din exploatare insumeaza un total de 851.874 lei din care:

- venituri din comision administrare din contributii 2.5%: 557.130 lei
- venituri din penalitati de transfer participanti : 964 lei
- venituri din vanzarea activelor si alte operatii de capital: 293.126 lei
- venituri din activitati diverse: 654 lei

Componenta si natura categoriei cheltuielilor cu prestatiile externe, in suma totala de 33.073.894 lei este urmatoarea :

Indicator	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008
Cheltuieli de intretinere si reparatii	15664
Cheltuieli cu redeventele, locatiile si chirii	439895
Cheltuieli cu primele de asigurare	27995
Cheltuieli cu colaboratorii	28461819
Cheltuieli priv.comisioanele,onorariile si cotizatii	28020
Cheltuieli cu reclama si publicitate	1573725
Cheltuieli de protocol	1665709
Cheltuieli cu transportul de bunuri si de personal	8088
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	85504
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	370308
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	85711
Cheltuieli cu alte servicii prestate de terti	311456
TOTAL	33073894

In categoria Cheltuieli cu colaboratorii, categoria cu ponderea cea mai mare in totalul cheltuielilor cu prestatiile externe, sunt evidentiata totalul cheltuielilor de marketing, respectiv comisioane datorate agentilor de marketing si brokerilor de pensii private, efectuate in anul 2007 si 2008, atat in perioada de aderare initiala cat si in perioada de aderare continua.

Cheltuielile cu colaboratorii, aferente anului 2007, sunt evidentiata in cadrul exercitiului financiar 2008, datorita retrarii incadrarii acestora, din activ de natura cheltuielilor inregistrate in avans in cheltuiala de exploatare, conform Adresei CSSPP nr. 2474/27 Februarie 2009.

Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate sunt in suma totala de 87.545 lei cu urmatoarea componenta:

- taxe avizare/autorizare CSSPP: 16.750 lei
- taxa de functionare lunara 0.25% din valoarea contributiei brute incasate: 56.838 lei
- taxa de functionare lunara 0.005% din valoarea activului net: 5.025 lei
- alte impozite si taxe: 8.932 lei

In categoria Alte cheltuieli de exploatare in suma totala de 279.454 lei sunt incluse si cheltuieli privind activele cedate in cuantum de 262.843 lei, cheltuieli rezultate in urma vanzarii de active catre o terta entitate.

Valoarea cheltuielilor privind serviciile prestate de auditorul financiar se ridica la nivelul anului 2008 la suma de 132.876 lei.

Cuquantumul si natura comisioanelor aferente activitatii de administrare a Fondului VITAL, aferente activitatii de depozitare, precum si alte taxe si comisioane prevazute de legislatia in vigoare privind pensiile administrate privat se prezinta dupa cum urmeaza:

- Cheltuielile privind comisioane datorate Depozitarului, pentru VITAL Fond de Pensii Administrat Privat: 6.025 lei
- Cheltuieli comision intermediere tranzactii instrumente financiare: 11.720 lei

ADMINISTRATOR,
Nadasan Mihaela Simona



INTOCMIT,
Poenari Adriana
Sef Serviciu Financiar Contabilitate

A handwritten signature in black ink, appearing to be "AP" or similar initials.

BT AEGON FOND DE PENSII S.A.
 Nr. Reg.Com. J 12/3044/2007
 CUI 22066642
 Cod clasa CAEN: 6530
 Cod inscriere entitate: SAP-RO-22079079

Anexa nr. A8

NOTA 4
Situatia creantelor si datoriilor

lei				
Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	x
0	1=2+3	2	3	
Debitori diversi	83290	83290	0	
Furnizori-debitori	2	2	0	
TOTAL din care	83292	83292	0	
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	112896	112896	0	0
Salarii si alte drepturi de personal	86199	86199	0	0
Datorii cu asigurarile si protectia sociala	71130	71130	0	0
Impozite si taxe	34569	34569	0	0
Creditori diversi	45116	45116	0	0
TOTAL din care	349910	349910	0	0

1. Situatie creantelor comerciale si alte creante

La data de 31 Decembrie 2008 societatea nu inregistreaza creante comerciale neincasate.

In categoria altor creante (Debitori diversi), la data de 31 Decembrie 2008, entitatea are de incasat urmatoarele:

- creante din debitori diversi agenti marketing persoane fizice - ca urmare a platilor eronate de comisioane, a platilor de comisioane aferente actelor de aderare invalidate ulterior si a platilor de comisioane pentru agenti fara activitate, in suma totala de 69.787 lei.
- finantare in avans catre agenti marketing persoane fizice in suma de 13.503 lei

2. Situatia datoriilor

La data de 31-12-2008 entitatea inregistreaza la capitolul Datorii – sume care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an – suma de 349.910 lei.

Din totalul acestei sume, 91.606 lei reprezinta datorii catre furnizori, reprezentand cheltuieli ce urmeaza a fi facturate in cursul anului 2009, dar afecteaza contul de profit si pierdere al anului 2008, fiind aferente exercitiului financiar 2008. In totalul sumei aferente acestui post bilantier, 85.363 lei reprezinta cheltuieli cu prestarea serviciilor de audit financiar aferente anului 2008.

Entitatea nu inregistreaza sume ce reprezinta datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an.


ADMINISTRATOR,
Nadasan Mihaela Simona



INTOCMIT,
Poenari Adriana
Sef Serviciu Financiar Contabilitate



BT AEGON FOND DE PENSII S.A.

Nr. Inregistrare J 12/3044/2007

CUI 22066642

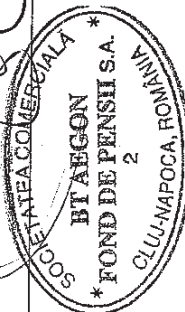
Cod clasa CAEN: 6530

Cod inscriere entitate: SAP-RO-22079079

Anexa nr.A9

NOTA 5
Situatia activelor imobilizate

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	A	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	B	A	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	B
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Cheltuieli de constituire	440171	0	x	440171	22009	88034	x	110043
Alte imobilizari necorporale	589951	664630	x	1254581	39144	308104	x	347248
Dotari cladire	106364	0	0	106364	14197	44240	0	58437
Aparate si instalatii de masura, control si reglare	3903	0	3903	0	0	325	325	0
Mijloace de transport	498964	0	319095	179869	50234	71559	59831	61962
Mobilier, aparatura birotica, echipamente protectie	245383	50888	0	296271	40255	132804	0	173059
Imobilizari corporale in curs de executie	0	441992	441992	0	0	0	0	0
Alte creante imobilizate	113439	0	56729	56710	x	x	x	x
ADMINISTRATOR, Nadasan Mihaela Simona	INTOCMIT, Poenari Adriana Sef Serviciu Financiar Contabilitate							



Judetul CLUJ

Forma de proprietate 34

Entitate BT AEGON FOND
DE PENSII SA.

Cod clasa CAEN 6530

Adresa Calea Dorobantilor 98100

Codul Fiscal 22066642

Numar Registrul Comertului J12/3044/2007

Cod inscriere entitate: SAP-RO-22079079

NOTA 6

Principii, politici si metode contabile

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare anuale aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 Decembrie 2008 sunt intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata
- Norma 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
- Norma 1/2009 pentru modificarea si completarea Normei 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor economice autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private

Pachetul de raportare financiara al exercitiului financiar inceput la data de 01 Ianuarie 2008 si incheiat la data de 31 Decembrie 2008 cuprinde urmatoarele: bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia modificarii capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, note explicative la bilant, date informative, situatia activelor imobilizate si raportul administratorului.

B. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2008 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii - societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei - in cazul entitatii BT Aegon Fond de Pensii SA s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat.

Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii - Bilantul de deschidere al exercitiului financiar 2008 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar 2007, respectiv soldurile initiale la data de 01 Ianuarie 2008 corespund cu soldurile finale la date de 31.12.2007.

Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Principiul pragului de semnificatie - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

C. Politici si metode contabile

(a) Moneda de prezentare a situatiilor financiare

Contabilitatea se tine in limba romana si moneda nationala.

(b) Conversii valutare

Tranzactiile exprimate in valuta sunt convertite in RON utilizand cursul de schimb valabil la data tranzactiei.

Activele si pasivele exprimate in valuta la data intocmirii bilantului contabil sunt convertite in RON utilizand cursurile pietei valutare din data de 31.12.2008, comunicate de Banca Nationala a Romaniei. Castigurile, respectiv pierderile rezultate ca urmare a operatiei de conversie valutara, afecteaza contul de profit si pierdere, fiind incluse in categoria veniturilor, respectiv a cheltuielilor financiare.

Cursurile de schimb ale principalelor doua valute, utilizate pentru conversia la data de 31 Decembrie 2008 a soldurilor exprimate in valuta sunt: 1 EUR = 3,9852 RON, 1 USD = 2,8342 RON.

(c) Imobilizari necorporale

Cheltuieli de constituire - in anul 2008 nu s-au efectuat cheltuieli de constituire, insa continua amortizarea cheltuielilor de constituire efectuate in anul 2007, acestea fiind amortizate liniar pe o perioada de 5 ani.

Alte imobilizari necorporale sunt reprezentate programe informatice, respectiv licente aferente drepturilor de utilizare ale acestora. Costurile reprezentand achizitia de programe informatice sunt capitalizate si amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

(d) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate initial la cost de achizitie, iar ulterior recunoasterii initiale sunt prezentate la cost istoric diminuat cu amortizarea/deprecierea de valoare cumulata.

Achizitiile de imobilizari corporale efectuate in cursul anului 2008 sunt reprezentate de mijloace fixe din categoria aparatura birotica.

Cheltuielile generate cu ocazia intretinerii si reparatiei mijloacelor fixe sunt recunoscute ca si cheltuieli si incluse in contul de profit si pierdere la momentul efectuarii lor; imbunatatirile care maresc in mod semnificativ durata de viata a activelor, cresc valoarea acestora sau performantele tehnice, sunt capitalizate.

Amortizarea imobilizarilor corporale existente in gestiunea companiei este calculata folosind metoda amortizarii liniare aplicabila pe intreaga durata de viata a activelor. Duratele de amortizare utilizate sunt conforme catalogului de clasificare a mijloacelor fixe, dupa cum urmeaza:

- Aparatura electronica si echipamente periferice: 2 ani
- Autoturisme : 4 ani
- Imobilizari necorporale – soft-licente : 3 ani
- Masini de scris, copiat, multiplicat : 4 ani
- Aparate de telecomunicatii pentru birou : 3 ani
- Sisteme pentru identificare si control acces : 8 ani

In categoria Constructii sunt inregistrate lucrarile de amenajare a sediului Entitatii, amortizarea acestora calculandu-se pe durata de valabilitate a contractului de inchiriere.

(e) Stocuri

Activele circulante de natura stocurilor, reprezentate de Alte materiale consumabile, sunt inregistrate in evidenta contabila la cost de achizitie.

Materiale de natura obiectelor de inventar se inregistreaza pe cheltuiala la data darii acestora in folosinta.

(f) Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti includ conturile curente bancare, contul de economii, depozite bancare constituite pe termen scurt (sub 1 an) si disponibilul din casierie.

Depozitele pe termen scurt sunt exprimate la valoarea de achizitie, dobanda de incasat fiind recunoscuta lunar in contul de profit si pierdere.

(g) Creante comerciale si alte creante

La data de 31 Decembrie 2008 societatea nu inregistreaza creante comerciale neincasate.

In categoria altor creante, la data de 31 Decembrie 2008, entitatea are de incasat urmatoarele:

- creante din debitori diversi agenti marketing persoane fizice - ca urmare a platilor eronate de comisioane, a platilor de comisioane aferente actelor de aderare invalidate ulterioarsi a platilor de comisioane pentru agenti fara activitate (a se consulta Nota 4).
- finantare in avans catre agenti marketing persoane fizice

(h) Conturile de furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi achitate

reprezentand contravaloarea bunurilor si a serviciilor achizitionate respectiv prestate.

(i) Cheltuieli inregistrate in avans

Alaturi de cheltuielile inregistrate in avans, generate de activitatea curenta de exploatare a entitatii, sunt de asemenea considerate si se inregistreaza in contabilitate ca un activ de natura cheltuielilor in avans si cheltuielile de marketing, in valoare estimata, privind atragerea de participanti la fondul de pensii privat, efectuate de BT AEGON Fond de Pensii, in calitate de administrator, aferente contractelor de aderare incheiate in perioada de aderare initiala si continua.

Comisioanele datorate agentilor de marketing si brokerilor de pensii private, efectuate in anul 2007 si 2008, atat in perioada de aderare initiala cat si in perioada de aderare continua, evidentiata in cursul exercitiilor financiare 2007 si 2008 in rulajele debitoare si creditoare ale contului de active 471.02.02, sunt retratate la data de 31.12.2008 si trecute din categoria activelor de natura cheltuielilor inregistrate in avans in cheltuiala de exploatare, conform Adresei CSSPP nr. 2474/27 Februarie 2009.

Operatiunea de retratare a cheltuielilor de marketing privind atragerea de participanti la fondul de pensii administrat privat VITAL, nu afecteaza rezultatul reportat al anului 2007 ci se reflecta direct in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar 2008.

(j) Recunoasterea veniturilor

Societatea aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

In anul financiar 2008, ponderea cea mai mare in totalul veniturilor o constituie veniturile din prestari servicii, veniturile din vanzarea de bunuri si venituri din dobanzi.

Veniturile din prestari servicii sunt formate din venituri din comision administrare din contributii si venituri din penalitati de transfer participanti.

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt generate de operatiunea de vanzare de mijloace fixe efectuata in Mai 2008.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute atat la momentul bonificarii si incasarii lor in conturile curente, ca si flux de trezorerie, cat si recunoscute periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

(k) Instrumente financiare

In ce priveste capitalul propriu disponibil pentru a fi investit, societatea a plasat parte din acest capital in depozite bancare pe termen scurt.

ADMINISTRATOR,
Nadasan Mihaela Simona



INTOCMIT,
Poenari Adriana
Sef Serviciu Financiar Contabilitate

A handwritten signature in dark ink, appearing to be "Adriana Poenari".

Judetul CLUJ

Forma de proprietate 34

**Entitate BT AEGON FOND
DE PENSII SA.**

Cod grupa CAEN 6530

Adresa Calea Dorobantilor 98100

Codul Fiscal 22066642

Numar Registrul Comertului J12/3044/2007

Cod inscriere entitate: SAP-RO-22079079

NOTA 7

Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si de supraveghere

Componenta nominala a Consiliului de Administratie al societatii BT AEGON FOND DE PENSII SA este urmatoarea:

Domnul Ciorcila Horia

Domnul Silaghi Claudiu Eugen Iuliu

Domnul Kepecs Gabor Tibor

Domnul Walkate Harald Alexander

Doamna Nadasan Mihaela Simona

Actionarii societatii de pensii BT AEGON Fond de Pensii S.A., reprezentand 100% din capitalul social al societatii BT AEGON Fond de Pensii S.A. sunt:

1. **AEGON WONINGEN NOVA B.V.**, reprezentata prin Domnul Harald Alexander Walkate, in calitate de imputernicit al societatii AEGON WONINGEN NOVA B.V., detinand un procent de 50% din totalul actiunilor nominative
2. **BANCA TRANSILVANIA S.A.**, reprezentata prin Robert Cornelis Rekkers, in calitate de Director General al Băncii Transilvania S.A., detinand un procent de 50% din totalul actiunilor nominative.

Depozitarul Fondului de Pensii administrat privat VITAL, administrat de catre BT Aegon Fond de Pensii SA este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA, institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei, cu sediul social in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1.

La nivelul entitatii, la data de 31 Decembrie 2008, personalul este structurat in 6 departamente. Structura pe departamente se prezinta astfel:

- Departament comercial: 1 salariat
- Departament audit intern: 1 salariat
- Departament financiar: 2 salariati
- Departament investitii: 3 salariati
- Departament operatiuni: 6 salariati
- Departament sediu: 2 salariati

Numarul total al salariatilor la data de 31 Decembrie 2008 este de 15, din care 2 persoane cu contract de munca cu timp partial.

Numarul mediu al salariatilor la data de 31 Decembrie 2008 este de 15,15.

Sumele reprezentand cheltuieli cu salariile in anul 2008 se ridica la 1.432.199 lei, iar sumele reprezentand cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala in anul 2008 insumeaza 396.463 lei.

In cursul exercitiului financiar 2008 nu au existat sume acordate administratorilor sau salariatilor sub forma de credite.

ADMINISTRATOR,
Nadasan Mihaela Simona



INTOCMIT,
Poenari Adriana
Sef Serviciu Financiar Contabilitate

A handwritten signature, likely of Poenari Adriana, written in ink.

Judetul CLUJ

Entitate BT AEGON FOND
DE PENSII S.A.

Adresa Calea Dorobantilor 98100

Numar Registrul Comertului J12/3044/2007

Cod inscriere entitate: SAP-RO-22079079

Forma de proprietate 34

Cod grupa CAEN 6530

Codul Fiscal 22066642

NOTA 8

Participatii si surse de finantare

Entitatea BT AEGON FOND DE PENSII SA nu detine participatii sub forma certificatelor de participare, obligatiuni convertibile, valori mobiliare sau drepturi similare.

Capitalul social subscris si varsat al entitatii, evidentiat in balanta de verificare analitica la data de 31-12-2008 este de 61.800.000 lei.

Structura actionariatului la data de 31-12-2008 se prezinta dupa cum urmeaza:

1. AEGON WONINGEN NOVA B.V. a subscris si varsat, integral in numerar, un aport in valoare de 30.900.000 lei, aport in schimbul caruia i se atribuie un numar de 309.000.000 actiuni nominative, fiecare cu o valoare de 0.1 lei (RON), reprezentand un procent total de 50 % din capitalul social al societatii.
2. Banca Transilvania S.A. a subscris si varsat, integral in numerar, un aport in valoare de 30.900.000 lei, aport in schimbul caruia i se atribuie un numar de 309.000.000 actiuni nominative, fiecare cu o valoare de 0.1 lei (RON), reprezentand un procent total de 50 % din capitalul social al societatii.

ADMINISTRATOR
Nadasan Mihaela Simona



INTOCMIT,
Poenari Adriana
Sef Serviciu Financiar Contabilitate

Judetul CLUJ

Forma de proprietate 34

**Entitate BT AEGON FOND
DE PENSII S.A.**

Cod grupa CAEN 6530

Adresa Calea Dorobantilor 98-100

Codul Fiscal 22066642

Numar Registrul Comertului J12/3044/2007

Cod inscriere entitate: SAP-RO-22079079

NOTA 9

Alte informatii privind activitatea entitatii

1. Informatii generale privind prezentarea Entitatii

Prezentul pachet de raportare financiara aferent exercitiului financiar 2008, format din Bilant, Contul de profit si pierdere, Situatia modificarilor capitalului propriu, Situatia fluxurilor de trezorerie, Note explicative la situatiile financiare anuale, Date informative si situatia activelor imobilizate, sunt intocmite pentru entitatea BT AEGON FOND DE PENSII S.A. cu sediul social in Cluj-Napoca, Calea Dorobantilor 98-100, inregistrata la Registrul Comertului Cluj sub numarul J12/3044/2007, cod unic de inregistrare 22066642.

BT AEGON FOND DE PENSII S.A. este societate de pensii, administrator al Fondului de pensii administrat privat VITAL.

Obiectul de activitate, conform clasificarii activitatilor din economia nationala, este Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale), cod CAEN 6530.

Copii ale situatiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2008 se pot obtine de la sediul social al entitatii, mentionat anterior.

Auditorul extern al entitatii este Ernst & Young Assurance Services S.R.L., inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/5964/1999, cod unic de inregistrare RO11909783, cu sediul in Bucuresti, Str. Dr. Iacob Felix, nr.63-69, etaj 3, inscrisa in Registrul CSSPP cu nr. AUD-RO-11922130, avizata de CSSPP prin Avizul nr. 39/10.07.2007.

Capitalul social subscris si varsat al entitatii, evidentiat in balanta de verificare analitica la data de 31-12-2008 este de 61.800.000 lei.

Structura actionariatului la data de 31-12-2008 se prezinta dupa cum urmeaza:

1. AEGON WONINGEN NOVA B.V. a subscris si varsat, integral in numerar, un aport in valoare de 30.900.000 lei, aport in schimbul caruia i se atribuie un numar de 309.000.000 actiuni nominative, fiecare cu o valoare de 0.1 lei (RON), reprezentand un procent total de 50 % din capitalul social al societatii.

2. Banca Transilvania S.A. a subscris si varsat, integral in numerar, un aport in valoare de 30.900.000 lei, aport in schimbul caruia i se atribuie un numar de 309.000.000 actiuni nominative, fiecare cu o valoare de 0.1 lei (RON), reprezentand un procent total de 50 % din capitalul social al societatii.

Situatiile financiare anuale aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 Decembrie 2008 au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82 / 1991, precum si potrivit Normei 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, aprobata prin Hotararea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 37/2007, Normei 1/2009 pentru modificarea si completarea Normei 14/2007 si Normei 2/2009 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercitiul financiar 2008.

Situatiile financiare anuale intocmite sunt proprii entitatii BT AEGON FOND DE PENSII S.A., fiind intocmite in limba romana si in moneda nationala.

2. Informatii privind rezultatul exercitiului financiar 2008

Rezultatul contabil al exercitiului financiar 2008 este pierdere.

Diferenta de valoare intre rezultatul contabil brut si rezultatul fiscal se datoreaza existentei elementelor de cheltuieli nedeductibile care influenteaza modul de calcul specific al rezultatului fiscal, calculatia fiind prezentata in Declaratia privind impozitul pe profit pentru anul 2008, principalii indicatori raportati inregistrand urmatoarele valori :

Indicator	Suma (lei)
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar 2008	(34.815.610)
Venituri neimpozabile	0
Cheltuieli de protocol nedeductibile	1.665.709
Alte cheltuieli nedeductibile conform legislatiei fiscale	90.621
Profitul sau pierderea fiscal(a) a exercitiului financiar 2008	(33.059.280)

In cursul anului 2008 entitatea nu a realizat venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete.

Entitatea nu a inregistrat venituri extraordinare sau cheltuieli extraordinare.

3. Cheltuieli in avans

Soldul debitor al contului 471 « Cheltuieli inregistrate in avans » la 31-12-2008, reflectat in Bilant la pozitia 34, este in valoare de: 183.874 lei. Contul este structurat pe 2 conturi analitice care identifica si principalele categorii de cheltuieli inregistrate in avans :

1. Cheltuieli inregistrate in avans pentru activitatea curenta avand un sold de 138.944 lei cuprinzand in principal costul cu chiria spatiului afectat desfasurarii activitatii, asigurari autoturisme, abonamente presa specialitate, costuri de marketing si publicitate
2. Cheltuieli de marketing privind atragerea de participanti la fondul de pensii administrat privat VITAL in cadrul procesului de aderare continua, valoare estimata, avand un sold debitor de 44.930 lei.

4. Onorarii achitate auditorului financiar

In decursul anului financiar 2008, Entitatea a achitat auditorului financiar onorarii in valoare de 66.926,88 lei. Societatea a inregistrat cheltuieli cu servicii de consultanta juridica in cuantum de 20.592 lei.

5. Datorii si angajamente

La data de 31.12.2008, in evidenta contabila a societatii figureaza achitata suma de 56.710 lei, reprezentand suma cu tilu de garantie chirie achitata catre SC AG Consulting SRL. Aceasta suma va fi returnata BT AEGON Fond de Pensii S.A. la data expirarii contractului de inchiriere.

In cursul primului trimestru al anului 2008, Entitatea contracteaza imprumuturi pe termen scurt din partea a doua subsidiare a celor doua grupuri financiare din cadrul carora aceasta face parte. Ambele surse de finantare sunt purtatoare de dobanda. Imprumuturile si dobanda aferenta au fost restituite la scadenta stabilita prin contractele de imprumut.

6. Informatii privind relatiile Entitatii cu filiale, entitati asociate sau cu alte entitati in care se detin participatii

Entitatea face parte din grupul financiar Banca Transilvania si din grupul financiar AEGON. BT AEGON FOND DE PENSII S.A. nu are infiintate filiale si nu detine participatii in alte societati.

7. Operatiuni leasing

Entitatea nu are incheiate contracte de leasing financiar sau operational.

8. Tranzactii cu parti afiliate

In cursul anului 2008, Entitatea a inregistrat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate celor doua grupuri financiare din care aceasta face parte:

Indicator	Total rulaj anul 2008 (lei)
Venituri din dobanzi	700.697
Cheltuieli marketing si publicitate	1.049.508
Cheltuieli cu comisioane bancare	85.168
Cheltuieli privind dobanzile	367.761
Aport capital social	25.552.700

9. Efectul corectiilor prezentate in Nota 6, alineat C, punctul (i) a dus la neincadrarea in prevederile articolului 153²⁴ Legea nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare (activ net sub 1/2 din capitalul social). Se vor intreprinde in termenul legal masurile cele mai adecvate care se impun pentru incadrarea in prevederile legii.

ADMINISTRATOR
Nadasan Mihaela Simona



INTOCMIT,
Poenari Adriana
Sef Serviciu Financiar Contabilitate



Capital social: 61.800.000 lei
CUI: 22066642
Nr. Inreg. Registrul Comertului: J12/3044/2007
Operator date cu caracter personal: 5946

RAPORT DE GESTIUNE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2008
La Societatea BT AEGON FOND DE PENSII S.A.

1. Prezentare generala si organizare

BT AEGON FOND DE PENSII S.A. este o societate pe actiuni constituita si functionand in baza Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, a Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, a normelor emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private in aplicarea legii, a prevederilor actului constitutive, precum si a regulamentelor si procedurilor interne.

BT AEGON FOND DE PENSII SA s-a infiintat la data de 05 Iulie 2007, avand ca obiect unic de activitate Activitati ale fondurilor de pensii, cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale.

BT AEGON FOND DE PENSII S.A. este societate de pensii, administrator al VITAL Fond de Pensii Administrat Privat.

Componenta nominala a Consiliului de Administratie al societatii BT AEGON FOND DE PENSII SA este urmatoarea:

Domnul Ciorcila Horia -- presedinte
Domnul Silaghi Claudiu Eugen Iuliu - membru
Domnul Kepecs Gabor Tibor - membru
Domnul Walkate Harald Alexander - membru
Doamna Nadasan Mihaela Simona - membru

Capitalul social subscris si varsat al entitatii, evidentiata in balanta de verificare analitica la data de 31-12-2008 si in postul bilantier Capital subscris varsat este de 61.800.000 lei.

Structura actionariatului la data de 31-12-2008 se prezinta dupa cum urmeaza:

1. AEGON WONINGEN NOVA B.V. a subscris si varsat, integral in numerar, un aport in valoare de 30.900.000 lei, aport in schimbul caruia i se atribuie un numar de 309.000.000 actiuni nominative, fiecare cu o valoare de 0.1 lei (RON), reprezentand un procent total de 50 % din capitalul social al societatii.

2. Banca Transilvania S.A. a subscris si varsat, integral in numerar, un aport in valoare de 30.900.000 lei, aport in schimbul caruia i se atribuie un numar de 309.000.000 actiuni nominative, fiecare cu o valoare de 0.1 lei (RON), reprezentand un procent total de 50 % din capitalul social al societatii.

Entitatea face parte din grupul financiar Banca Transilvania precum si din grupul financiar Aegon. Entitatea nu are deschise la nivel national sau international sucursale, puncte de lucru sau agentii.



Evolutia si structura la nivel national a retelei de distributie a BT AEGON FOND DE PENSII S.A. se prezinta dupa cum urmeaza:

- 86 agenti de marketing persoane fizice avizati in cursul anului 2008
- 2.694 agenti de marketing persoane fizice cu contracte reziliate in cursul anului 2008
- la data de 31.12.2008, 3.645 agenti marketing persoane fizice cu cod agent marketing valid

La nivelul entitatii, la data de 31-12-2008, personalul este structurat in 6 departamente. Numarul mediu al salariatilor la data de 31 Decembrie 2008 este de 15, repartizat dupa urmatoarea structura:

- Personal operational: 10 persoane (66,67%)
- Personal de conducere: 5 persoane (33,33%)

2. Situatia patrimoniului societatii la 31 Decembrie 2008

Active imobilizate	1.583.217
Active circulante	11.792.731
Alte active	183.874
Total Activ	13.559.822

Datorii	349.910
Capitaluri proprii	13.209.912
Total Pasiv	13.559.822

3. Situatia contului de profit si pierdere la 31 Decembrie 2008

1. Venituri din exploatare	851.874
2. Cheltuieli din exploatare	36.007.465
3. Profit/pierdere din activitatea de exploatare	(35.155.591)
4. Venituri financiare	716.096
5. Cheltuieli financiare	376.115
6. Profit/pierdere financiara	339.981
7. Venituri extraordinare	0
8. Cheltuieli extraordinare	0
9. Profit/pierdere din activitatea extraordinara	0
10. Venituri totale	1.567.970
11. Cheltuieli totale	36.383.580
12. Profit sau pierdere bruta	(34.815.610)
13. Impozit pe profit	0
14. Profit/pierdere neta a exercitiului financiar	(34.815.610)



Capital social: 61.800.000 lei
CUI: 22066642
Nr. Inreg. Registrul Comertului: J12/3044/2007
Operator date cu caracter personal: 5946

Pierderea rezultatului financiar 2008 se va recupera din profiturile impozabile obtinute in urmatoorii 5 ani consecutivi.

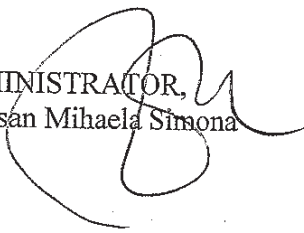
4. Continuitatea activitatii

Efectul corectiilor prezentate in Nota 6, alineat C, punctul (i) a dus la neincadrarea in prevederile articolului 153[^]24 Legea nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare (activ net sub 1/2 din capitalul social). Se vor intreprinde in termenul legal masurile cele mai adecvate care se impun pentru incadrarea in prevederile legii.

5. Impozite si taxe

Pentru anul 2008, BT AEGON FOND DE PENSII S.A. a achitat toate impozitele si taxele calculate si datorate bugetului de stat, bugetelor locale precum si taxele de autorizare, avizare si functionare datorate Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private in cadrul sistemului de pensii administrate privat.

ADMINISTRATOR,
Nadasan Mihaela Simona



RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii BT Aegon Fond de Pensii SA

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii BT Aegon Fond de Pensii SA ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2008, contul de profit si pierdere, 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: 13,209,912 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 34,815,610 lei, pierdere

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 ulterioare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si 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 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 fidela a situatiilor financiare ale Societatii 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 Societatii la data de 31 decembrie 2008, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile ulterioare.

Evidentierea unor aspecte

- 7 Fara a exprima rezerve, atragem atentia asupra notei 9, punctul 9 din situatiile financiare ale Societatii. La data de 31 decembrie 2008, activul net al Societatii reprezenta mai putin de jumatate din valoarea capitalului subscris si conform conducerii Societatii vor fi luate masurile necesare astfel incat sa se asigure indeplinirea conditiilor art. 153²⁴ din Legea 31/1990 cu modificarile ulterioare si Societatea sa respecte limita raportului activ net/capital social mai mare de 50% pana la 31 decembrie 2009.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

- 8 In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007, sectiunea 9a, articolul 264.1e), 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 2008.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 14/2007

- 9 In concordanta cu articolul 264, sectiunea 9, paragrafele de la (g) la (h) din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007, ni se solicita sa raportam asupra urmatoarelor aspecte specifice legate de reglementari:
- i. Metodologia de calcul si evidenta a rezervelor tehnice ale Societatii, precum si a categoriilor de active admise sa acopere rezervele tehnice si regulile de dispersie a plasamentelor au fost respectate;
 - ii. Prevederile legale privind marja de solvabilitate a Societatii au fost respectate.

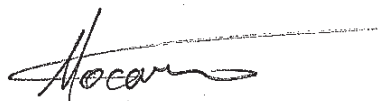
10 In legatura cu aspectele mentionate la punctul 9 mai sus, raportul nostru este urmatorul:

- a) In legatura cu Articolul 264.1 (g), in opinia noastra in opinia noastra rezervele tehnice in suma de 0 RON precum si valoarea activelor admise sa acopere rezervele tehnice de 0 RON au fost calculate, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma CSSPP nr. 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.
- b) in legatura cu Articolul 264.1 (h), se solicita auditorului sa exprime o opinie asupra respectarii prevederilor legale privind marja de solvabilitate a Societatii. Deoarece nu exista nici o indicatie in cerintele legale cu privire la care ar trebui sa fie marja de solvabilitate a Societatii, nu exprimam nici o 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

Bucuresti, Romania
31 Martie 2009



Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 1603/16.08.2005



Bucuresti, Romania
31 Martie 2009