

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii Aegon Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Aegon Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2013, 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: 30.998 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 428 mii 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 si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

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

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

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

Opinia

6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2013, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

7 In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007, articolul 14, alineatul 2, paragraful e), cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate la 31 decembrie 2013.

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 constituite de administrator au fost respectate;
- iii. Regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator au fost respectate.

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

a) In legatura cu Articolul 14.2 f(i), in opinia noastra, provizioanele tehnice referitoare la Fondul de Pensii Administrat Privat Vital si inregistrate de Societate in suma de 335.000 lei sunt in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare. In nota 1.b) la situatiile financiare sunt prezentate informatiile cu privire la provizionul tehnic calculat care trebuie realizat pe o perioada de maximum 6 ani in suma de 8.652.942,78 lei , asa cum a fost comunicat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia Nr.859/7.10.2013. Cu privire la provizionul tehnic care trebuie realizat intr-o perioada de pana la 6 ani, nu avem informatii despre calculul sumei

comunicate de Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu ne exprimam o opinie asupra acestui calcul.

b) In legatura cu Articolul 14.2 f(ii), in opinia noastra, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice pentru Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL sunt in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare.

c) In legatura cu Articolul 14.2 f(iii), deoarece nu exista cerinte privind diversificarea in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare, nu exprimam nicio opinie in legatura cu acest aspect, in acest raport.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Gelu Gherghescu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1449/ 9 Septembrie 2002

Bucuresti, Romania

9 aprilie 2014

AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.,
headquartered in 506-508/4 Avram Iancu Street, 407280 Floresti Cluj, Romania, and registered with the Trade Registry under number J12/3044/2007,
Sole Registration Number 22066642

AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.,
având sediul social în Str. Avram Iancu Nr. 506-508 Etaj 4 407280 Floresti, Cluj, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J12/3044/2007,
Cod Unic de Înregistrare 22066642

**DECISION NO. 4 DATED APRIL 10, 2014
OF GENERAL ORDINARY MEETING OF
THE SHAREHOLDERS
OF AEGON PENSII - SOCIETATE DE
ADMINISTRARE A FONDURILOR DE
PENSII PRIVATE S.A.**

**HOTARAREA NR. 4 DIN 10 APRILIE 2014
A ADUNARII GENERALE ORDINARA A
ACTIONARILOR
AEGON PENSII - SOCIETATE DE
ADMINISTRARE A FONDURILOR DE
PENSII PRIVATE S.A.**

The shareholders, representing 100% from the share capital of **AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.**, (hereinafter referred to as the "Company") being authorized as Administrator under number 61/03.08.2007, attended to general ordinary shareholder meeting, in accordance with the Law no. 31/1990 and Consolidated articles of association, as follows:

A acționarii reprezentând 100% din capitalul social al **AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.**, (numită în continuare "Societatea") autorizată ca Administrator sub numărul 61/03.08.2007, au participat în conformitate cu dispozițiile Legii 31/1990 coroborate cu cele aferente Actului Constitutiv al societății, la Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor, după cum urmează:

1. **AEGON POLAND / ROMANIA HOLDING B.V.** (hereinafter referred to as "**AEGON POLAND / ROMANIA**"), a company incorporated and duly functioning under the laws of the Netherlands, with registered office located at AEGONplein 50, 2591 TV The Hague, the Netherlands, registered with the trade register in The Hague under the registration no. 27111643/24.12.1970, currently holding 99.9999999975% of the share capital of the Company, duly represented by Erik Lagendijk, director of AEGON Europe Holding B.V., sole director of **AEGON POLAND / ROMANIA**;

1. **AEGON POLAND / ROMANIA HOLDING B.V.** (denumită în continuare "**AEGON POLAND / ROMANIA**"), societate înregistrată în Olanda și funcționând în conformitate cu legea olandeză, având sediul social în AEGONplein 50, 2591 TV Haga, Olanda, înregistrată la Camera de Comerț și Industrie din Haga sub numărul de înregistrare 27111643/24.12.1970, în prezent deținând 99.9999999975% din capitalul social al Societății, reprezentată de Erik Lagendijk în calitate de administrator al **AEGON Europe Holding B.V.**, administratorul unic al **AEGON POLAND / ROMANIA**;

and
2. **AEGON TSJECHIE HOLDING B.V.** (hereinafter referred to as "**AEGON TSJECHIE**"), a company incorporated and duly functioning under the laws of the Netherlands, with registered office located at AEGONplein 50, 2591 TV The Hague, the Netherlands, registered with the trade register in The Hague under the registration no. 27110347/12.10.1984, currently holding 0.0000000025% of the share capital of the Company, duly represented by Jurgen van Rossum, director of AEGON International B.V., sole director of **AEGON TSJECHIE**;

și
2. **AEGON TSJECHIE HOLDING B.V.** (denumită în continuare "**AEGON TSJECHIE**"), societate înregistrată în Olanda și funcționând în conformitate cu legea olandeză, având sediul social în AEGONplein 50, 2591 TV Haga, Olanda, înregistrată la Camera de Comerț și Industrie din Haga sub numărul de înregistrare 27110347/12.10.1984, în prezent deținând 0.0000000025% din capitalul social al Societății, reprezentată de Jurgen van Rossum în calitate de administrator al **AEGON International B.V.**, administratorul unic al **AEGON TSJECHIE**;

In the light of regulations in force, convening of General ordinary meeting of shareholders for April 10, 2014 at the following address: AEGONplein 50, 2591 TV The Hague, the Netherlands, and rules regarding the meeting, the shareholders resolve as follows:

În lumina dispozițiilor legale aplicabile, a convocării Adunării Generale Ordinara a Acționarilor pentru data de 10 Aprilie 2014 la adresa: AEGONplein 50, 2591 TV Haga, Olanda, și a desfășurării Adunării, acționarii hotărăsc după cum urmează:

Article 1

Approve the Annual Financial Statements of **AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.** for the year ended 2013, as follows:

Articolul 1

Aprobarea documentelor parte componenta a dosarului situațiilor financiare anuale individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 ale **AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.**, după cum urmează:

a) Approval of Board of Directors Report for the financial year ended 2013;

a) Aprobarea Raportului Anual al Consiliului de Administrație pentru anul financiar încheiat la 31