S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.
Nr. Intrare/ Iesire 20613
Data 23.04.2019

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
REGISTRATURA GENERALA
NR. INTRARE / IESIRE RG/ 12651
ZIUA 24 LUNA 04 ANUL 2019

det	BUCURESTI
Denumirea entităţii	S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.
Cod de inscriere atribuit de ASF	SAI-RO-18115413
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	RSM ROMANIA SRL
ta la care se face referire	31/12/2018

BILANŢ
la data de 31 decembrie 2018

COD 10

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârşitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I.IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire	1		
2. Cheltuieli de dezvoltare	2		
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare daca acestea au fost achizitionate cu titlu oneros	3	122,254	99,198
4. Fondul comercial	4		
5. Avansuri	5		
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	***6***	***122,254***	***99,198***
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri si constructii	7		
2. Instalaţii tehnice şi maşini	8	58,914	43,974
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	9	490	615
Avansuri şi imobilizări corporale în curs de execuţie	10		
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	***11***	***59,404***	***44,589***
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
1. Actiuni detinute la entitati afiliate	12		
. Împrumuturi acordate entităţilor afiliate	13		
3. Acţiuni deţinute la entităţile asociate şi la entităţile controlate în comun	14		
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care entitatea este legata in virtutea intereselor de participare	15		
5. Investiţii deţinute ca imobilizări	16	7,839,926	8,433,944
6. Alte imprumuturi	17		
Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic	18		
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	***19***	***7,839,926***	***8,433,944***
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	**20**	***8,021,584***	***8,577,731***
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile	21		
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri	22		
TOTAL STOCURI: (rd. 21 la 22)	***23***	-	-
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate parat pentru fiecare element.)	X		
1. Creante comerciale*	24	109,186	122,025
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	25		
3. Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare	26		
4. Alte creante	27	1,045	47,462
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat	28		
TOTAL: (rd. 24 la 28)	***29***	***110,231***	***169,487***
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	30		
2. Alte investitii financiare pe termen scurt	31	245,758	147,356
Investiţii pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic	32		
TAL: (rd. 30 la 32)	***33***	***245,758***	***147,356***
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	**34**	**1,116,074**	**1,360,637**
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	**35**	***1,472,063***	***1,677,480***
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd.37+38)	**36**	**5,621**	**3,887**
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**37**	**5,621**	**3,866**
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**38**		**21**
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	39		
2. Sume datorate institutiilor de credit	40		
3. Avansuri incasate de la clienti	41		
4. Datorii comerciale - furnizori	42	24,378	94,471
5. Efecte de comert de platit	43		
6. Sume datorate entitatilor afiliate	44		
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare	45		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	46	181,415	57,050
TOTAL: (rd. 39 la 46)	***47***	***205,793***	***151,521***
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)	**48**	***1,271,891***	***1,529,825***
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)	**49**	***9,293,475***	***10,107,577***
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	X		
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	50		
2. Sume datorate institutiilor de credit	51		
3. Avansuri incasate de la clienti	52		

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22. APR. 2019
Signed for identification
Semnat pentru identificare

4. Datorii comerciale - furnizori	53		
5. Efecte de comert de platit	54		
6. Sume datorate entitatilor afiliate	55		
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare	56		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	57		
TOTAL: (rd. 50 la 57)	***58***	-	-
H. PROVIZIOANE	**X**		
1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private , (rd. 60+61) din care:	59	-	-
1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2	60		
1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 3	61		
2. Provizioane nespecifice , (rd. 63 la 69) din care:	62	73,996	45,773
2.1. Provizioane pentru litigii	63		
2.2. Provizioane pentru garanţii acordate clienţilor	64		
2.3. Provizioane pentru restructurare	65		
2.4. Provizioane pentru pensii şi obligaţii similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private	66		
2.5. Provizioane pentru impozite	67		
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului	68		
2.7. Alte provizioane	69	73,996	45,773
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	***70***	73,996	45,773
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75) din care:	**71**	-	-
1. Subvenţii pentru investiţii (rd. 73+74) din care:	72	-	-
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	73		
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	74		
2. Venituri înregistrate în avans (rd. 76 + 77) din care:	75	-	-
2.1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	76		
2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	77		
J. CAPITAL SI REZERVE	**X**		
I. CAPITAL din care:	**X**		
1. Capital subscris varsat	78	7,500,000	7,500,000
2. Capital subscris nevarsat	79		
3. Alte elemente de capitaluri proprii			
Sold C	80		
Sold D	81		
TOTAL CAPITAL (rd.78+79+80-81)	***82***	***7,500,000***	***7,500,000***
II. PRIME DE CAPITAL	**83**		
III. REZERVE DIN REEVALUARE	**84**		
IV. REZERVE	**X**		
1. Rezerve legale	85	391,473	391,473
2. Rezerve statutare sau contractuale	86		
4. Alte rezerve	87		
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	88		
TOTAL REZERVE (rd. 85 la 88)	***89***	***391,473***	***391,473***
6. Actiuni proprii	90		
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	91		
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	92		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	**X**		
Sold C	93	700,080	1,328,006
Sold D	94		
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	**X**		
Sold C	95	627,926	842,325
Sold D	96		
Repartizarea profitului	97		
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 82+83+84+89-90+91-92+93-94+95-96-97)	**98**	***9,219,479***	***10,061,804***

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele şi semnatura
SZILAGYI RAZVAN

Raiffeisen ASSET MANAGEMENT

Intocmit,
Numele, prenumele şi semnatura
RSM ROMANIA SRL
Calitatea:Persoana juridica autorizata, membra a CECCAR
Nr. de înregistrare în organismul profesional 9435

Ernst & Young Assurance Services
22. APR. 2019
Signed for identification

ATE DE IDENTIFICARE		
ıdet	BUCURESTI	
Denumirea entităţii	S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.	
Cod de inscriere atribuit de ASF	SAI-RO-18115413	
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	RSM ROMANIA SRL	
ata la care se face referire	31/12/2018	

CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2018

COD 20

Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exerciţiul financiar precedent (lei)	Exerciţiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
ENITURI DIN EXPLOATARE	X		
. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	**1,559,255**	**1,666,788**
a) Venituri din activitatea de exploatare	2	1,559,255	1,666,788
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	3		
2. Venituri din productia de imobilizari	4		
3. Alte venituri din exploatare	5	781	917
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	***6***	***1,560,036***	***1,667,705***
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
. Cheltuieli cu materialele şi alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	**6,141**	**5,521**
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	8	5,389	5,022
b) Alte cheltuieli cu materialele	9	752	499
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	10		
. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	11		
. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	**519,314**	**378,195**
a) Salarii şi indemnizaţii	13	416,514	364,603
b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	14	102,800	13,592
7. Ajustari	**15**		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 17-18)	16	**23,138**	**62,969**
a.1) Cheltuieli	17	23,138	62,969
a.2) Venituri	18		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	-	-
b.1) Cheltuieli	20		
b.2) Venituri	21		
. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	22	**549,401**	**603,617**
a) Cheltuieli privind prestaţiile externe	23	308,244	349,446
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	24	241,091	254,113
c) Alte cheltuieli de exploatare	25	66	58
9.Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	26	**4,933**	**(28,223)**
a) Cheltuieli	27	73,996	45,773
b) Venituri	28	69,063	73,996
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22+ 26)	***29***	***1,102,927***	***1,022,079***
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd.6-29)	30	***457,109***	***645,626***
Pierdere (29-6)	31	-	-
VENITURI FINANCIARE	X		
11. Venituri din interese de participare	32		
din care,veniturile obtinute de la entitatile afiliate	*33*		
12. Alte dobânzi de încasat şi venituri similare	34	331,792	321,482
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	*35*		
13.Alte venituri financiare	36	320,536	222,878
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	***37***	***652,328***	***544,360***
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare şi a investiţiilor financiare deţinute ca active circulante (rd. 39-40)	38	-	**60,294**
Cheltuieli	39		87,105
Venituri	40		26,811
15. Dobânzi de plătit şi alte cheltuieli similare	41		
din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	*42*		
16. Alte cheltuieli financiare	43	356,637	128,826
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	***44***	***356,637***	***189,120***
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ	X		
Profit (rd.37-44)	45	**295,691**	**355,240**
Pierdere (rd.44-37)	46	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	**47**	**2,212,364**	**2,212,065**
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	**48**	**1,459,564**	**1,211,199**
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd.47-48)	49	**752,800**	**1,000,866**
Pierdere (rd.48-47)	50	-	-
17. Impozitul pe profit	**51**	**124,874**	**158,541**
18. Alte impozite	**52**		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCIŢIULUI FINANCIAR	X		
Profit (rd.49-51-52)	53	**627,926**	**842,325**
Pierdere (rd.50+51+52)	54	-	-

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele şi semnatura
SZILAGYI RAZVAN

Raiffeisen ASSET MANAGEMENT

Intocmit,
Numele, prenumele şi semnatura
RSM ROMANIA SRL
Calitatea:Persoana juridica autorizata, membra a CECCAR
Nr. de înregistrare în organismul profesional 9435

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
22. APR. 2019
Signed for identification purposes only

Nota 1

Bazele intocmirii si prezentarii informatiilor financiare

Informatiile financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru exercitul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018, au fost intocmite in conformitate cu cerintele de raportare prevazute in Articolul 495[4] al Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a intocmit si situatii financiare in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015 care cere ca acele situatii financiare sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Situatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 22 Aprilie 2019 si de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, in data de 23 Aprilie 2019.

Informatiile financiare specifice contin urmatoarele

- situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii
- situatia veniturilor si cheltuielilor

si au fost extrase din informatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management, in baza urmatoarelor reguli de alocare (cuprinse in Procedura privind separarea activelor, capitalurilor proprii si datoriilor si alocarea cheltuielilor si veniturilor pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative) :

- In cazul in care un element de activ/datorie/capital propriu/venit/cheltuiala este aferent/efectuat clar doar in beneficiul activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative, acesta va fi recunoscut in evidentele contabile aferente activitatii de administrare fonduri de pensii facultative ;
- In cazul in care un element de activ/datorie/capital propriu/ venit/cheltuiala este aferent/efectuat in beneficiul ambelor activitati, Societatea va aplica un procent de alocare pentru fiecare activitate in parte.

Procentul de alocare aprobat pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 Decembrie 2018, aferent activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative este de 6.70% (31 Decembrie 2017: 10.42%).

Building a better working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 22
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 Bucureşti, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

Raport asupra auditului raportului financiar anual privind fondurile de pensii facultative

Opinia

Am auditat raportul financiar anual privind fondurile de pensii facultative („informatiile financiare specifice") anexate ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A („Societatea") cu sediul social in Calea Floreasca Nr.246D, Et.2, Sector 1, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO18102976 care cuprind situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative la data de 31 decembrie 2018 si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative, pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data.

In opinia noastra, informatiile financiare specifice ale Societatii la 31 decembrie 2018 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data au fost intocmite, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu bazele intocmirii si prezentarii descrise in Nota 1 la informatiile financiare specifice.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014") si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017"). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA),conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte - Baza de intocmire si restrictionarea distributiei

Atragem atentia asupra notei 1 la informatiile financiare specifice, care descrie bazele intocmirii si prezentarii. Informatiile financiare specifice la 31 decembrie 2018 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data au fost intocmite pe baza cerintelor de raportare prevazute in Capitolul IX, sectiunea 1, articolul 495, aliniatul 1 al Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 cu modificarile si completarile ulterioare si nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De asemenea informatiile financiare specifice anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara si rezultatul operatiunilor privind Societatea in ansamblu. In consecinta, este posibil ca informatiile financiare specifice sa nu fie adecvate pentru un alt scop. Permitem dezvaluirea acestui raport, exclusiv integral, de catre Societate, la alegerea proprie, catre Autoritatea de

Supraveghere Financiara, fara a ne asuma sau a accepta niciun fel de responsabilitate sau raspundere fata de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Raportul nostru nu trebuie distribuit catre sau utilizat de terte parti, cu exceptia Societatii si a Autoritatii de Supraveghere Financiara. Opinia noastra nu este calificata in legatura cu acest aspect.

Alte aspecte

Societatea a intocmit si un set separat de situatii financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018, in conformitate cu Norma nr. 39/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara care cere ca aceste situatii financiare sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, pe baza caruia am emis un raport de audit separat catre actionarii Societatii la data de 17 aprilie 2019.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative , dar nu includ informatiile financiare specifice si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.
Opinia noastra de audit asupra informatiilor financiare specifice nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.
In legatura cu auditul efectuat de noi asupra informatiilor financiare specifice, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu informatiile financiare specifice sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru informatiile financiare specifice

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a informatiilor financiare specifice in conformitate cu Nota 1, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de informatii financiare specifice care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
La intocmirea informatiilor financiare specifice, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Building a better working world

Responsabilitatile auditorului pentru auditul informatiilor financiare specifice

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care informatiile financiare specifice, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor informatii financiare specifice.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a informatiilor financiare specifice, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din informatiile financiare specifice sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Building a better working world

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat informatiile financiare specifice si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii", referitor la Raportul administratorilor privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative („Raportul administratorilor"), noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

a) in Raportul administratorilor privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in informatiile financiare specifice la data de 31 decembrie 2018, atasate;
b) Raportul administratorilor privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile ulterioare, punctele 425-428;
c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului informatiilor financiare specifice intocmite la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative .

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare

In concordanta cu articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctele de la (i) la (v) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra respectarii de catre Societate a urmatoarelor prevederi care vizeaza:

1. Metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice constituite de administrator;
2. Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator;
3. Regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator;
4. Calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing;
5. Calculul si evidenta veniturilor administratorului.

In concordanta cu articolul 504, alineatul 1, paragraful (g) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa facem o referire la practicile si procedurile controlului si auditului intern al Societatii, precum si o referire asupra eventualelor deficiente constatate si recomandarile facute pentru remedierea acestora.

Conducerea Societatii este responsabila pentru respectarea prevederilor legale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru respectarea prevederilor legale.

Responsabilitatea noastra este sa raportam conform aspectelor specifice legate de reglemenatare, pe baza auditului informatiilor financiare specifice si a procedurilor aditionale considerate necesare.

In legatura cu aspectele mentionate, raportul nostru este urmatorul:

a) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctele (i) , (ii) si (iii) mentionam faptul ca pentru fondul de pensii facultative, Societatea, asa cum se mentioneaza in prospect, nu garanteaza participantilor la fond nici o valoare minima, si in consecinta, nu s-a constituit niciun provizion tehnic referitor la fondul de pensii facultative;

b) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (iv), in opinia noastra, calculul si evidenta veniturilor constituite de Societate sunt in toate aspectele semnificative in conformitate cu articolele 64-65 din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr.16/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii facultative;

c) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (v), in opinia noastra, calculul si evidenta veniturilor administratorului constituite sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolul 92 din Legea 204/2006 privind fondurile de pensii facultative;

d) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (g), mentionam ca observatii, deficiente si recomandari aferente practicilor si procedurilor controlului si auditului intern vor fi raportate, daca este cazul, in „Scrisoarea catre conducerea societatii", scrisoare ce va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 77

Alina Dimitriu

ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.

Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 1272
Bucuresti, Romania

22 aprilie 2019

Raiffeisen
ASSET MANAGEMENT

HOTARAREA DIN 22.04.2019
A CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL
S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.
C.U.I. 18102976, J40/18646/04.11.2005

Consiliul de administratie al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., societate de administrare a investitiilor constituita si desfasurandu-si activitatea in Romania, avand sediul social in Calea Floreasca nr. 246 D sector 1, Bucuresti, (numita in continuare si "Societatea"), intrunit in mod legal la data de 22.04.2019, ora 09:00.

Cu votul valabil exprimat a unui numar de 3 (trei) administratori, totalizand un numar de 3 (trei) voturi favorabile din totalul de 3 (trei) voturi exprimate,

A luat urmatoarea:

HOTARAREA nr. 1

1. Se aproba situatiile financiare anuale ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. specifice activitatii de administrare fond de pensii facultative pentru anul 2018 si Raportul Administratorului privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative reglementate de Legea 204/2006 a SAI RAM si care vor fi prezentate in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, in conformitate cu anexa 1 si 2. Se imputerniceste dl. Razvan SZILAGYI – Presedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestuia.

2. Se aproba situatiile financiare ale Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare aferente exercitiului financiar 2018 si Raportul anual de informare a participantilor la Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare pentru anul 2018, in conformitate cu anexa nr. 4 si nr.5. Se imputerniceste dl. Razvan SZILAGYI – Presedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestor documente.

3. Se imputerniceste domnul Razvan Szilagyi, Presedinte al Consiliului de Administratie, sa semneze Hotararea adoptata de catre Consiliul de administratie in data de 22.04.2019 sau extrase din aceasta.

Prezenta hotarare a fost luata in unanimitate de voturi de cei prezenti, azi, 22.04.2019, si a fost redactata in 3 (trei) exemplare originale in limba romana.

Razvan SZILAGYI
Presedinte al Consiliului de Administratie