

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

SITUATII FINANCIARE specifice pentru activitatea de
administrare a fondurilor de pensii facultative

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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 2019 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 2019 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 International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) 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 2019 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data au fost intocmite pe baza cerintelor de raportare prevazute in Capitolul IX, sectiunea 1, articolul 495, alineatul 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. Permite 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 2019, 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 10 aprilie 2020.

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 fraudă, 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.

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 fraudă și 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 fraudă fie de eroare și 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 fraudă 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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 indoilei 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.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

- Obținem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informațiile financiare ale entității pentru a exprima o opinie asupra situațiilor financiare. Suntem responsabili pentru îndrumarea, supravegherea și efectuarea auditului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât informațiile financiare specifice și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul administratorilor privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative („Raportul administratorilor”), noi am citit Raportul administratorilor și raportăm următoarele:

- a) în Raportul administratorilor privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în informațiile financiare specifice la data de 31 decembrie 2019, atasate;
- b) Raportul administratorilor privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările ulterioare, punctele 425-428;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului informațiilor financiare specifice întocmite la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în 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 recomandările 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 reglementare, 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. FA77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1272
Bucuresti, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Dimitriu Alina
Registrul Public Electronic: AF1272

10 aprilie 2020

Nota 1

Bazele întocmirii și prezentării informațiilor financiare

Informațiile financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019, au fost întocmite în conformitate cu cerințele de raportare prevăzute în Articolul 495⁴ al Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificările și completările ulterioare.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a întocmit și situații financiare în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 care cere ca acele situații financiare să fie pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană.

Situațiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative au fost aprobate de către Consiliul de Administrație al Societății în data de 10 Aprilie 2020 și de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, în data de 13 Aprilie 2020.

Informațiile financiare specifice conțin următoarele

- situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii
- situația veniturilor și cheltuielilor

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

- În cazul în care un element de activ/datorie/capital propriu/venit/cheltuială este aferent/efectuat clar doar în beneficiul activității de administrare a fondurilor de pensii facultative, acesta va fi recunoscut în evidențele contabile aferente activității de administrare fonduri de pensii facultative ;
- În cazul în care un element de activ/datorie/capital propriu/ venit/cheltuială este aferent/efectuat în beneficiul ambelor activități, Societatea va aplica un procent de alocare pentru fiecare activitate în parte.

Procentul de alocare aprobat pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2019, aferent activității de administrare a fondurilor de pensii facultative este de 7.53% (31 Decembrie 2018: 6.7%).

Judet	BUCURESTI		
Denumirea entitatii	S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.		
Cod de inregistrare atribuit de ASF	SAI-RO-18115413		
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	RSM ROMANIA SRL		
Data la care se face referire	31/12/2019		
BILANT			
la data de 31 decembrie 2019			
COD 10			
Denumire indicator	Nr. rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul 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, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	3	99,198	127,118
4. Fondul comercial	4		
5. Avansuri	5		
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	99,198	127,118
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri și construcții	7		
2. Instalații tehnice și mașini	8	43,974	29,492
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	615	471
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10		
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	44,589	29,963
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	12		
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13		
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	14		
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare	15		
5. Investiții deținute ca imobilizări	16	8,433,944	8,781,471
6. Alte împrumuturi	17		
7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic	18		
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	19	8,433,944	8,781,471
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	8,577,731	8,938,552
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile	21		
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	22		
TOTAL STOCURI: (rd. 21 la 22)	23	-	-
II. CREANTE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)	X		
1. Creanțe comerciale*	24	122,025	143,979
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	25		
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	26		
4. Alte creanțe	27	47,462	4,134
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat	28		
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	169,487	148,113
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	30		
2. Alte investiții financiare pe termen scurt	31	147,356	118,558
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic	32		
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	147,356	118,558
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ	34	1,360,637	1,606,287
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	35	1,677,480	1,872,958
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (rd.37+38)	36	3,887	3,542
1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	37	3,866	3,524
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	38	21	18
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÎNĂ LA UN AN	X		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	39		
2. Sume datorate instituțiilor de credit	40		
3. Avansuri încasate de la clienți	41		
4. Datorii comerciale - furnizori	42	94,471	41,091
5. Efecte de comerț de plată	43		
6. Sume datorate entităților afiliate	44		
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	45		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	46	57,050	74,722
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	151,521	115,813
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)	48	1,529,825	1,760,669
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)	49	10,107,577	10,699,239
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X		
1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	50		
2. Sume datorate instituțiilor de credit	51		
3. Avansuri încasate de la clienți	52		

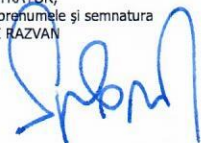
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

10 APR. 2020

Signed for identification
Semnat pentru identificare

4. Datorii comerciale - furnizori	53		
5. Efecte de comerț 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	45,773	49,636
2.1. Provizioane pentru litigii	63		
2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților	64		
2.3. Provizioane pentru restructurare	65		
2.4. Provizioane pentru pensii și obligații 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	45,773	49,636
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	70	45,773	49,636
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75) din care:	71	-	-
1. Subvenții pentru investiții (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	1,328,006	2,170,331
Sold D	94		
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	X		
Sold C	95	842,325	587,799
Sold D	96		
Repartizarea profitului	97		
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 82+83+84+89-90+91-92+93-94+95-96-97)	98	10,061,804	10,649,603

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
SZILAGYI RAZVAN



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



DATE DE IDENTIFICARE		
Judet	BUCURESTI	
Denumirea entitatii	S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.	
Cod de inregistrare atribuit de ASF	SAI-RO-18115413	
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	RSM ROMANIA SRL	
Data la care se face referinta	31/12/2019	

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2019

COD 20

Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadel de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	1,666,788	1,743,072
a) Venituri din activitatea de exploatare	2	1,666,788	1,743,072
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	917	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	1,667,705	1,743,072
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	5,521	6,106
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	8	5,022	5,463
b) Alte cheltuieli cu materialele	9	499	643
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	10		
5. Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	11		
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	378,195	435,725
a) Salarii si indemnizatii	13	364,603	421,737
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	14	13,592	13,988
7. Ajustari	15		
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	62,969	73,836
a.1) Cheltuieli	17	62,969	73,836
a.2) Venituri	18		
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	-	-
b.1) Cheltuieli	20		
b.2) Venituri	21		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	22	603,617	858,422
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	23	349,446	545,142
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	24	254,113	313,280
c) Alte cheltuieli de exploatare	25	58	
9. Ajustari privind provizioanele (rd. 27-28)	26	(28,223)	3,863
a) Cheltuieli	27	45,773	49,636
b) Venituri	28	73,996	45,773
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	1,022,079	1,377,952
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd. 6-29)	30	645,626	365,120
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 dobandi de incasat si venituri similare	34	321,482	316,045
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35		
13. Alte venituri financiare	36	222,878	26,459
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37	544,360	342,504
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
14. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	60,294	(19,040)
Cheltuieli	39	87,105	39,099
Venituri	40	26,811	58,139
15. Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare	41		
din care, cheltuieli in relatie cu entitatile afiliate	42		
16. Alte cheltuieli financiare	43	128,826	19,747
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	189,120	707
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	X		
Profit (rd. 37-44)	45	355,240	341,797
Pierdere (rd. 44-37)	46	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	2,212,065	2,085,576
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	1,211,199	1,378,659
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd. 47-48)	49	1,000,866	706,917
Pierdere (rd. 48-47)	50	-	-
17. Impozitul pe profit	51	158,541	119,118
18. Alte impozite	52		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	X		
Profit (rd. 49-51-52)	53	842,325	587,799
Pierdere (rd. 50+51+52)	54	-	-

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele si semnatura
SZILAGYI RAZVAN



Intocmit,
Numele, prenumele si semnatura
RSM ROMANIA SRL
Calitatea: Persoana juridica autorizata, membra a CECCAF
Nr. de inregistrare in organismul profesional 9435



Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
10. APR. 2020
Signed for identification
Semnat pentru identificare

HOTARAREA NR. 1 DIN 10.04.2020
A CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL
S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.
Calea Floreasca nr. 246 D, Etaj II, camera 2, sector 1, Bucuresti,
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 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 10.04.2020 ora 15:00, la sediul social in prezenta a (trei) din (trei) administratori,

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 legal exprimate,

A luat urmatoarea:

HOTARARE nr 1

1. Se aproba situatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. aferente exercitiului financiar al anului 2019 si situatiile financiare anuale specifice aferente activitatii de administrare fond de pensii si se aproba continutul Rapoartelor Administratorilor 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 2019 si Raportul anual de informare a participantilor la Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare pentru anul 2019, 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 aproba situatiile financiare ale fondurilor de investitii si Rapoartele privind activitatea OPCVM administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aferente exercitiului financiar 2019, in conformitate cu anexa nr. 6 si 7. Se imputerniceste domnul Razvan Szilagyi – Presedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestor rapoarte.

4. Se imputerniceste dl. Razvan Szilagyi, Presedinte al Consiliului de Administratie sa semneze Hotararile adoptate de catre Consiliul de administratie in data de 10.04.2020, extrase din acestea si orice alte documente necesare pentru implementarea hotararilor adoptate, a fost adoptata cu unanimitate de voturi.

Prezenta hotarare a fost luata in unanimitate de voturi de cei prezenti, azi, 10.04.2020, si a fost redactata in 3 (trei) exemplare originale in limba romana.

Razvan SZILAGYI,
Presedinte al Consiliului de Administratie

