

## RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

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

### Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat „Situatiile financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative” („informatiile financiare specifice”) anexate ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. („Societatea”) care cuprind situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2015 si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Informatiile financiare au fost intocmite de conducerea Societatii in conformitate cu Nota 1.

- Activ net/Total capitaluri: 7.989 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 373 mii lei, profit

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea acestor informatii financiare in conformitate cu Nota 1 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de informatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

### Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor informatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri 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 informatiile 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 informatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a informatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a informatiilor 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 informatiilor 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, informatiile financiare la 31 Decembrie 2015 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Nota 1 la informatiile financiare.

## Bazele intocmirii si prezentarii si restrictionarea distributiei

7. Fara a ne modifica opinia, atragem atentia asupra Notei 1 la informatiile financiare, care descrie bazele intocmirii si prezentarii. Informatiile financiare la 31 Decembrie 2015 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data au fost intocmite pentru a indeplini cerintele de raportare prevazute in Capitolul I, articolul 1, paragraful 2 al Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 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 conecinta, este posibil ca informatiile financiare 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. Raportul nostru nu trebuie distribuit catre sau utilizat de terte parti, cu exceptia Societatii si a Autoritatii de Supraveghere Financiara.

## Alte aspecte

8. Societatea a intocmit si un set de situatii financiare anuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015 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, asupra carora am emis un raport de audit separat catre actionarii Societatii in data de 12 aprilie 2016.

## Cerinte de raportare cu privire la raportul administratorilor

Administratorii au responsabilitatea intocmirii si prezentarii raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative in conformitate cu cerintele Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, articolele 260-262 si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. Opinia noastra privind situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015 nu acopera raportul administratorilor.

In conformitate cu cerintele Normei 21/2014 privind activitatea de audit financiar la entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, articolul 19, alineatul 2) punctul A.e) si f), in legatura cu auditul nostru privind situatiile



Building a better  
working world

financiare la data de 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015, atasate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, articolele 260-262;
- c) pe baza cunoasterii si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2015, cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

**Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 21/2014 privind activitatea de audit financiar la entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara**

- 9. In concordanta cu articolul 19, alineatul 2, punctul B, paragraful b(i) subpunctele de la 1 la, 4 din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 21/2014 privind activitatea de audit financiar la entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, 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.
  - iv. Calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing au fost respectate.
  - v. Calculul si evidenta veniturilor administratorului au fost respectate.
- 10. Conducerea Societatii este responsabila pentru respectarea prevederilor legale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru respectarea prevederilor legale.
- 11. Responsabilitatea noastra este sa raportam conform aspectelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situatiilor financiare si a procedurilor aditionale considerate necesare.

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

- a) In legatura cu Articolul 19 alineatul 2, punctul B, paragraful b(i), subpunctele 1, 2, 3 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 19 alineatul 2, punctul B, paragraful b(i), subpunctul 4 in opinia noastra, calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing 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 19 alineatul 2, punctul B, paragraful b(i), subpunctul 4, in opinia noastra, calculul si evidenta veniturilor constituite de Societate sunt in toate aspectele semnificative in conformitate cu articolul 92 din Legea 204/2006 privind fondurile de pensii facultative.

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

12 aprilie 2016

### **Nota 1**

#### **Bazele întocmirii și prezentării informațiilor financiare**

Informațiile financiare specifice pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2015, au fost întocmite în conformitate cu cerințele de raportare prevăzute în Capitolul I, articolul 1, paragraful 2 al Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. întocmite în conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare. Situațiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. au fost aprobate de către Consiliul de Administrație al societății în data de 12 Aprilie 2015.

Informațiile financiare specifice conțin următoarele

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

și au fost extrase din situațiile 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 2015, aferent activității de administrare a fondurilor de pensii facultative este de 9.21% (31 Decembrie 2014 : 7.87%).

| DATE DE IDENTIFICARE                                                                                                                   |                          | BUCURESTI                                                    |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------|
| Judet                                                                                                                                  |                          | S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.                      |                    |
| Denumirea entitatii                                                                                                                    |                          | SAI-RO-18115413                                              |                    |
| Cod de inregistrare in Registrul Comisiei                                                                                              |                          | RSM ROMANIA SRL                                              |                    |
| Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea                                                                               |                          | Ernst & Young Assurance Services SRL SUPRAVEGHERE FINANCIARA |                    |
| Denumirea firmei de audit                                                                                                              |                          | REGISTRATURA GENERALA                                        |                    |
| Data la care se face referire                                                                                                          |                          | 31/12/2015                                                   |                    |
| S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.                                                                                                |                          | NR. INTRARE RG/1 2230                                        |                    |
| SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII                                                                                |                          | la data de 31 decembrie 2015                                 |                    |
| COD 10                                                                                                                                 | Nr. Intrare/lesire 22425 | Data 15.04.2016                                              |                    |
| Denumire indicator                                                                                                                     |                          | Nr. rand                                                     | Sold la 31/12/2015 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE                                                                                                                  |                          |                                                              |                    |
| I. IMOBILIZARI NECORPORALE                                                                                                             |                          |                                                              |                    |
| 1. Cheltuieli de constituire                                                                                                           |                          | 1                                                            |                    |
| 2. Cheltuieli de dezvoltare                                                                                                            |                          | 2                                                            |                    |
| 3. Concesiuni, brevete, licente, mărci comerciale, drepturi si active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros      |                          | 3                                                            | 986 20680          |
| 4. Fondul comercial                                                                                                                    |                          | 4                                                            |                    |
| 5. Avansuri si imobilizări necorporale in curs de executie                                                                             |                          | 5                                                            |                    |
| TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE (rd. 01 la 05)                                                                                           |                          | 6                                                            | 986 20680          |
| II. IMOBILIZARI CORPORALE                                                                                                              |                          |                                                              |                    |
| 1. Terenuri si constructii                                                                                                             |                          | 7                                                            |                    |
| 2. Instalatii tehnice si masini                                                                                                        |                          | 8                                                            | 12362 21858        |
| 3. Alte instalatii, utilaje si mobilier                                                                                                |                          | 9                                                            | 711 637            |
| 4. Avansuri si imobilizări corporale in curs                                                                                           |                          | 10                                                           |                    |
| TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE (rd. 07 la 10)                                                                                             |                          | 11                                                           | 13073 22495        |
| III. IMOBILIZARI FINANCIARE                                                                                                            |                          |                                                              |                    |
| 1. Actiuni detinute la entitati afiliate                                                                                               |                          | 12                                                           |                    |
| 2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate                                                                                           |                          | 13                                                           |                    |
| 3. Interese de participare                                                                                                             |                          | 14                                                           |                    |
| 4. Imprumuturi acordate entitatilor de care entitatea este legata in virtutea intereselor de participare                               |                          | 15                                                           |                    |
| 5. Plasamente de natura terenurilor si constructiilor                                                                                  |                          | 16                                                           |                    |
| 5. Investitii detinute ca imobilizări                                                                                                  |                          | 17                                                           | 5025906 7407745    |
| 6. Alte imprumuturi                                                                                                                    |                          | 18                                                           |                    |
| TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE (rd. 12 la 18)                                                                                            |                          | 19                                                           | 5025906 7407745    |
| TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE - (rd. 06 + 11 + 19)                                                                                          |                          | 20                                                           | 5039965 7450920    |
| B. ACTIVE CIRCULANTE                                                                                                                   |                          |                                                              |                    |
| I. STOCURI                                                                                                                             |                          |                                                              |                    |
| 1. Materiale consumabile                                                                                                               |                          | 21                                                           | 0 0                |
| 2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri                                                                                                |                          | 22                                                           | 0 0                |
| TOTAL STOCURI (rd. 21+22)                                                                                                              |                          | 23                                                           | 0 0                |
| II. CREANȚE (Sumele care urmează sa fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.) |                          |                                                              |                    |
| 1. Creante comerciale*                                                                                                                 |                          | 24                                                           | 61037 85402        |
| 2. Sume de încasat de la entitățile afiliate                                                                                           |                          | 25                                                           |                    |
| 3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare                              |                          | 26                                                           |                    |
| 4. Alte creante                                                                                                                        |                          | 27                                                           | 47497 887          |
| 5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat                                                                                      |                          | 28                                                           |                    |
| TOTAL CREANTE (rd. 24 la 28)                                                                                                           |                          | 29                                                           | 108534 86289       |
| III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT                                                                                             |                          |                                                              |                    |
| 1. Actiuni detinute la entitati afiliate                                                                                               |                          | 30                                                           |                    |
| 2. Alte investitii financiare pe termen scurt                                                                                          |                          | 31                                                           | 2496984 235060     |
| TOTAL INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (rd. 30+31)                                                                                |                          | 32                                                           | 2496984 235060     |
| IV. CASA SI CONTURI LA BĂNCI                                                                                                           |                          | 33                                                           | 179082 400587      |
| TOTAL ACTIVE CIRCULANTE - (rd. 23+29+32+33)                                                                                            |                          | 34                                                           | 2784600 721936     |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)                                                                                                       |                          | 35                                                           | 3914 4576          |
| D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ ÎNTR-UN AN                                                                                          |                          |                                                              |                    |
| 1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni                                                                                            |                          | 36                                                           |                    |
| 2. Sume datorate institutiilor de credit                                                                                               |                          | 37                                                           |                    |
| 3. Avansuri încasate in contul clientilor                                                                                              |                          | 38                                                           |                    |
| 4. Datorii comerciale                                                                                                                  |                          | 39                                                           | 16054 11891        |
| 5. Efecte de comerț de plătit                                                                                                          |                          | 40                                                           |                    |
| 6. Sume datorate entitatilor afiliate                                                                                                  |                          | 41                                                           |                    |
| 7. Sume datorate privind interesele de participare                                                                                     |                          | 42                                                           |                    |
| 8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale                                                        |                          | 43                                                           | 50601 118755       |
| TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ ÎNTR-UN AN (rd. 36 la 43)                                                                        |                          | 44                                                           | 66655 130646       |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-61)                                                            |                          | 45                                                           | 2721859 595866     |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+45-60)                                                                                   |                          | 46                                                           | 7761824 8046786    |
| G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN                                                                        |                          |                                                              |                    |
| 1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni                                                                                            |                          | 47                                                           |                    |
| 2. Sume datorate institutiilor de credit                                                                                               |                          | 48                                                           |                    |
| 3. Avansuri încasate in contul clientilor                                                                                              |                          | 49                                                           |                    |
| 4. Datorii comerciale                                                                                                                  |                          | 50                                                           |                    |
| 5. Efecte de comerț de plătit                                                                                                          |                          | 51                                                           |                    |
| 6. Sume datorate entitatilor afiliate                                                                                                  |                          | 52                                                           |                    |
| 7. Sume datorate privind interesele de participare                                                                                     |                          | 53                                                           |                    |
| 8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale                                                        |                          | 54                                                           |                    |
| TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN: (rd. 47 la 54)                                                     |                          | 55                                                           | 0 0                |
| H. PROVIZIOANE                                                                                                                         |                          |                                                              |                    |
| 1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare                                                                                     |                          | 56                                                           |                    |
| 2. Provizioane pentru impozite                                                                                                         |                          | 57                                                           |                    |
| 3. Alte provizioane                                                                                                                    |                          | 58                                                           | 145488 57666       |
| TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 la 58)                                                                                                      |                          | 59                                                           | 145488 57666       |
| I. VENITURI ÎN AVANS                                                                                                                   |                          |                                                              |                    |
| 1. Subventii pentru investitii                                                                                                         |                          | 60                                                           |                    |
| 2. Venituri înregistrate în avans                                                                                                      |                          | 61                                                           |                    |
| TOTAL VENITURI ÎN AVANS (rd. 60+61)                                                                                                    |                          | 62                                                           | 0 0                |
| J. CAPITAL SI REZERVE                                                                                                                  |                          |                                                              |                    |
| I. CAPITAL din care:                                                                                                                   |                          |                                                              |                    |
| 1. Capital subscris varsat                                                                                                             |                          | 63                                                           | 7500000 7500000    |
| 2. Capital subscris nevarsat                                                                                                           |                          | 64                                                           |                    |
| TOTAL CAPITAL (rd. 63+64)                                                                                                              |                          | 65                                                           | 7500000 7500000    |
| II. PRIME DE CAPITAL                                                                                                                   |                          | 66                                                           |                    |
| III. REZERVE DIN REEVALUARE                                                                                                            |                          | 67                                                           |                    |
| IV. REZERVE                                                                                                                            |                          |                                                              |                    |
| 1. Rezerve legale                                                                                                                      |                          | 68                                                           | 391473 391473      |
| 2. Rezerve statutare sau contractuale                                                                                                  |                          | 69                                                           |                    |
| 3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare                                                                     |                          | 70                                                           |                    |
| 4. Alte rezerve                                                                                                                        |                          | 71                                                           |                    |
| 5. Actiuni proprii                                                                                                                     |                          | 72                                                           |                    |
| TOTAL REZERVE (rd. 68 la 71-72)                                                                                                        |                          | 73                                                           | 391473 391473      |
| V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ                                                                                                    |                          | 74                                                           |                    |
| Sold C                                                                                                                                 |                          | 75                                                           | 620159 275137      |
| VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR                                                                                      |                          |                                                              |                    |
| Sold C                                                                                                                                 |                          | 76                                                           | 345022 372784      |
| Sold D                                                                                                                                 |                          | 77                                                           |                    |
| Repartizarea profitului                                                                                                                |                          |                                                              |                    |
| VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 65+66+67+73+74-75+76-77)                                                                            |                          | 78                                                           | 7616336 7989120    |

ADMINISTRATOR

Numele, prenumele si semnatura

Stampila entitatii

Popovici Felicia

Intocmit,

Numele, prenumele si semnatura

RSM ROMANIA SRL

Calitatea persoana juridica autorizata, membra a CECCAR

Nr. de inregistrare in organismul profesional 9435

|                                                          |                                         |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>DATE DE IDENTIFICARE</b>                              |                                         |
| Judet                                                    | BUCURESTI                               |
| Denumirea entității                                      | S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. |
| Cod de înscriere în Registrul Comisiei                   | SAI-RO-18115413                         |
| Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea | RSM ROMANIA SRL                         |
| Denumirea firmei de audit                                | Ernst & Young Assurance Services SRL    |
| Data la care se face referire                            | 31/12/2015                              |

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**

la data de 31 decembrie 2015

| Denumire indicator                                                                                                                       | Nr. rând | Realizări aferente perioadei de raportare |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------|----------------|
|                                                                                                                                          |          | 31/12/2014                                | 31/12/2015     |
| A                                                                                                                                        | B        | 1                                         | 2              |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>                                                                                                           |          |                                           |                |
| 1. Venituri din exploatare aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative                                       | 01       | 888159                                    | 1076387        |
| 2. Alte venituri din exploatare                                                                                                          | 02       | 702                                       | 7038           |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 02)</b>                                                                                     | 03       | <b>888861</b>                             | <b>1083425</b> |
| <b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>                                                                                                         |          |                                           |                |
| 3. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 05 la 07)                                                                   | 04       | <b>6238</b>                               | <b>5074</b>    |
| a) Cheltuieli cu materialele consumabile                                                                                                 | 05       | 4945                                      | 4074           |
| b) Alte cheltuieli cu materialele                                                                                                        | 06       | 1293                                      | 1000           |
| c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)                                                                                           | 07       | 0                                         |                |
| 4. Cheltuieli cu personalul (rd. 09+10)                                                                                                  | 08       | <b>381010</b>                             | <b>440154</b>  |
| a) Salarii                                                                                                                               | 09       | 308964                                    | 366074         |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială                                                                                        | 10       | 72046                                     | 74080          |
| 5. Alustări                                                                                                                              |          |                                           |                |
| a) Alustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 12 - 13)                                                      | 11       | <b>12213</b>                              | <b>11235</b>   |
| a.1) Cheltuieli                                                                                                                          | 12       | 12213                                     | 11235          |
| a.2) Venituri                                                                                                                            | 13       |                                           |                |
| b) Alustări de valoare privind activele circulante (rd. 15 - 16)                                                                         | 14       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>       |
| b.1) Cheltuieli                                                                                                                          | 15       |                                           |                |
| b.2) Venituri                                                                                                                            | 16       |                                           |                |
| 6. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 18 la 20)                                                                                          | 17       | <b>471341</b>                             | <b>564702</b>  |
| a) Cheltuieli privind prestațiile externe                                                                                                | 18       | 211610                                    | 269422         |
| b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate                                                                             | 19       | 259541                                    | 295219         |
| c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate                                                                                   | 20       | 190                                       | 61             |
| 7. Alustări privind provizioanele (rd. 22 - rd 23)                                                                                       | 21       | <b>-51035</b>                             | <b>-87822</b>  |
| a) Cheltuieli                                                                                                                            | 22       | 145488                                    | 165423         |
| b) Venituri                                                                                                                              | 23       | 196523                                    | 253245         |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 04 + 08 + 11 -14+17 + 21)</b>                                                                   | 24       | <b>819767</b>                             | <b>933343</b>  |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>                                                                              |          |                                           |                |
| - Profit (rd. 03 - 24)                                                                                                                   | 25       | <b>69094</b>                              | <b>150082</b>  |
| - Pierdere (rd. 24 - 03)                                                                                                                 | 26       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>       |
| <b>VENITURI FINANCIARE</b>                                                                                                               |          |                                           |                |
| 8. Venituri din interese de participare                                                                                                  | 27       |                                           |                |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate                                                                                | 28       |                                           |                |
| 9. Venituri din alte investiții (plasamente) și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate                                      | 29       |                                           |                |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate                                                                                | 30       |                                           |                |
| 10. Venituri din dobânzi și alte venituri similare                                                                                       | 31       | 277634                                    | 308335         |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate                                                                                | 32       | 12445                                     | 1313           |
| 11. Alte venituri financiare                                                                                                             | 33       | 379473                                    | 432587         |
| <b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 27 + 29 + 31 + 33)</b>                                                                               | 34       | <b>657107</b>                             | <b>740922</b>  |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>                                                                                                             |          |                                           |                |
| 12. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare (plasamentelor) deținute ca active circulante (rd. 36- 37) | 35       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>       |
| Cheltuieli                                                                                                                               | 36       |                                           |                |
| Venituri                                                                                                                                 | 37       |                                           |                |
| 13. a) Cheltuieli privind dobânzile și alte cheltuieli similare                                                                          | 38       |                                           |                |
| - din care, Cheltuieli în relația cu entitățile afiliate                                                                                 | 39       |                                           |                |
| 14. Alte cheltuieli financiare                                                                                                           | 40       | 321354                                    | 453455         |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35 + 38 + 40)</b>                                                                                  | 41       | <b>321354</b>                             | <b>453455</b>  |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:</b>                                                                                                |          |                                           |                |
| - Profit (rd 34 - 41)                                                                                                                    | 42       | <b>335753</b>                             | <b>287467</b>  |
| - Pierdere (rd. 41 - 34)                                                                                                                 | 43       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>       |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>                                                                                    |          |                                           |                |
| - Profit (rd. 03 + 34 - 24 - 41)                                                                                                         | 44       | <b>404847</b>                             | <b>437549</b>  |
| - Pierdere (rd. 24 + 41 - 03 - 34)                                                                                                       | 45       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>       |
| <b>15. VENITURI EXTRAORDINARE</b>                                                                                                        | 46       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>       |
| <b>16. CHELTUIELI EXTRAORDINARE</b>                                                                                                      | 47       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>       |
| <b>17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ</b>                                                                          |          |                                           |                |
| - Profit (rd. 46 - 47)                                                                                                                   | 48       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>       |
| - Pierdere (rd. 47 - 46)                                                                                                                 | 49       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>       |
| <b>VENITURI TOTALE (rd. 03 + 34+ 46)</b>                                                                                                 | 50       | <b>1545968</b>                            | <b>1824347</b> |
| <b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 24 + 41 + 47)</b>                                                                                              | 51       | <b>1141121</b>                            | <b>1386798</b> |
| <b>IMPOZIT PE PROFIT</b>                                                                                                                 | 52       | <b>59825</b>                              | <b>64765</b>   |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)</b>                                                                                                   |          |                                           |                |
| - Profit (rd. 48-52)                                                                                                                     | 53       | <b>345022</b>                             | <b>372784</b>  |
| - Pierdere (rd. 49+52)                                                                                                                   | 54       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>       |

ADMINISTRATOR,  
Numele, prenumele și semnatura  
Ștampila entității  
Popovici Felicia

Intocmit,  
Numele, prenumele și semnatura  
RSM ROMANIA SRL  
Calitatea persoana juridica autorizata, membra a CECCAR  
Nr. de inregistrare in organismul profesional 9435

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
privind activitatea de administrare a pensiilor facultative reglementata de Legea nr. 204/2006  
a S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. in anul 2015

## I. ACTIVITATI:

In anul 2015 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. („Societatea”) a desfasurat activitatile specifice de administrare a fondurilor de investitii, a portofoliilor individuale de investitii si a fondului de pensii facultative, in conformitate cu obiectul de activitate autorizat, respectiv:

- Administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a altor organisme de plasament colectiv (OPCVM si AOPC) stabilite in Romania sau in alt stat membru\_autorizate conform prevederilor legale.
- Administrarea portofoliilor individuale de investitii, printre care si a celor detinute de catre fondurile de pensii, pe baza discretionara, conform mandatelor date de investitori, in cazul in care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare.
- Servicii consultanta de investitii privind unul sau mai multe instrumente financiare in conformitate cu prevederile legale.
- Administrarea fondurilor de pensii facultative.
- Servicii conexe - activitatii de pastrare si administrare legata de titlurile de participare ale OPC.

Obiectul principal de activitate al Societatii conform CAEN: - 6630 „Activitati de administrare a fondurilor (administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare „OPCVM” stabilite in Romania sau in alt stat membru)”.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu sediul in Calea Floreasca nr 246D, sector 1, Bucuresti si-a inceput activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative in 29 iulie 2008, prin lansarea fondului de pensii Facultative Raiffeisen Acumulare („Fondul”), autorizat prin Decizia nr. 210 din 17 iunie 2008, inregistrat in registrul A.S.F. cu numarul FP3-1082.

Situatia la data de 31.12.2015 a fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. se prezenta astfel:

| - Lei - |                                              |                      |                  |           |
|---------|----------------------------------------------|----------------------|------------------|-----------|
| Nr. Crt | Fond                                         | Activ net            | Nr. Participanti | VUAN      |
| 1.      | Fond Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare | 57.300.790,77        | 10.078           | 19,908918 |
|         | <b>Total:</b>                                | <b>57.300.790,77</b> |                  |           |

## II. SITUATIILE FINANCIARE ALE S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.

Situatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. („Societatea”) au fost intocmite in conformitate cu:

- ✓ Norma 39/2015 pentru aprobarea Regelementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare;

- ✓ Instrucțiunea nr. 1/2016 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare;
- ✓ Legea contabilității nr. 82/1991, republicată.

În plus, Societatea a întocmit situații financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii, în conformitate cu:

- ✓ Norma nr. 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), modificată și completată de Norma nr. 1/2009 și de Norma 9/2012;
- ✓ Norma nr. 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară modificată și completată de Norma nr. 1/2013;
- ✓ Legea contabilității nr. 82/1991, republicată.

### 1. Conducerea contabilității

- Contabilitatea mijloacelor fixe se ține pe categorii de mijloace fixe și asigură evidența permanentă a existenței și mișcării acestora, precum și calculul amortizării. Au fost respectate regulile de evaluare a imobilizărilor corporale.
- Contabilitatea creanțelor și datoriilor se ține pe categorii și se respectă regulile de înregistrare a creanțelor și datoriilor în valută.
- Contabilitatea trezoreriei asigură evidența existenței și mișcării disponibilităților în conturile bancare și în casă. Se respectă sumele reprezentând plafoane de încasări și plăți.
- Cheltuielile și veniturile se înregistrează pe categorii.

### 2. Principiile contabilității

Pentru a reda o imagine fidelă a patrimoniului, situațiile financiare întocmite au respectat regulile privind evaluarea patrimoniului și celelalte norme și principii contabile (prudenței, permanenței metodelor, continuității activității, independenței exercitiului, intangibilității bilanțului de deschidere, necompensării).

### 3. Evidența contabilă

Forma de înregistrare utilizată de societate este pe jurnal, iar înregistrările în contabilitate se fac cronologic și sistematic, potrivit planului de conturi și pe baza documentelor justificative. De asemenea au fost analizate și cuprinse în evidențele contabile rezultatele verificărilor și sugestiile auditorilor independenți, reprezentanți ai PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. pentru Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare și ai Ernst&Young Assurance Services SRL pentru S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

#### 4. Informatii privind pozitia financiara si performantele activitatii

##### Situatia pozitiei financiare

| Nr.<br>Crt | Descriere                                  | Sold              | Sold              |
|------------|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|            |                                            | 31.12.2014        | 31.12.2015        |
| 1.         | Active imobilizate                         | 24.918.638        | 24.480.487        |
| 2.         | Active curente                             | 46.840.601        | 32.701.599        |
|            | <b>TOTAL ACTIV</b>                         | <b>71.759.239</b> | <b>57.182.086</b> |
| 3.         | Capitaluri proprii                         | 58.226.745        | 47.042.251        |
| 4.         | Datorii curente                            | 13.532.494        | 10.139.835        |
|            | <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b> | <b>71.759.239</b> | <b>57.182.086</b> |

- a) Activele imobilizate sunt formate in cea mai mare parte din investitii detinute pana la scadenta in valoare de 24.052.771 lei. Acestea sunt formate din obligatiuni emise de Ministerul de Finante, de ING Bank si Raiffeisen Bank si
- b) Activele circulante sunt formate in cea mai mare parte din investitii financiare pe termen scurt, 24.121.553 lei, disponibilitati in valoare de 847.489 lei si creante comerciale in valoare de 3.996.936 lei;

##### Situatia rezultatului global

-Lei-

| Nr.<br>Crt | Descriere                                | 31.12.2014        | 31.12.2015        |
|------------|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1          | Venituri din comisioane                  | 70.837.609        | 76.113.668        |
| 2          | Venituri financiare                      | 3.459.091         | 2.747.782         |
| 3          | Alte venituri                            | 647.913           | 1.296.284         |
| 4          | <b>Total venituri</b>                    | <b>74.944.613</b> | <b>80.157.734</b> |
| 5          | Cheltuieli cu comisioanele               | 36.630.449        | 55.314.263        |
| 6          | Alte cheltuieli                          | 8.884.386         | 8.930.801         |
| 7          | <b>Total cheltuieli operationale</b>     | <b>45.514.835</b> | <b>64.245.064</b> |
| 8          | <b>Rezultatul brut</b>                   | <b>29.429.778</b> | <b>15.912.670</b> |
| 9          | Cheltuieli cu impozitul pe profit        | 4.559.142         | 2.469.313         |
| 10         | <b>Rezultatul exercitiului financiar</b> | <b>24.870.636</b> | <b>13.443.357</b> |

Veniturile din comisioane sunt reprezentate in cea mai mare parte de comisionul de administrare perceput pentru administrarea fondurilor de investitii si a fondului de pensii facultative.

Veniturile totale rezultate din activitatea de administrare a investitiilor (activitate care intra sub incidenta OUG nr.32/2012) au fost in suma de 75.037.281 lei, defalcate astfel:

- venituri din comisionul de administrare perceput fondurilor de investitii: 73.123.577 lei,
- venituri rezultate din comisioanele de subscriere percepute de fondurile de investitii: 1.412.616 lei,
- venituri rezultate din comisioanele de rascumparare percepute de fondurile de investitii: 114.827 lei,
- alte venituri: 386.261 lei.

Veniturile rezultate din administrarea fondului de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost in suma de 1.076.387 lei.

Principala pondere in totalul cheltuielilor cu comisioanele o au cheltuielile privind prestatiile externe (97.95%), reprezentand in principal comisionul de distributie platit catre Raiffeisen Bank pentru activitatea de distributie.

Veniturile financiare sunt reprezentate de veniturile din dobanzi in proportie de 41% si alte venituri financiare in proportie de 59%.

Mai multe detalii privind performanta societatii, pozitia sa financiara si indicatorii financiari relevanti se regasesc in notele la situatiile financiare.

### III. SITUATII FINANCIARE SPECIFICE PENTRU ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII

#### 1. Situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii in forma simplificata:

-Lei-

| Nr. crt | Posturi bilantiere                         | Sold<br>31.12.2014 | Sold<br>31.12.2015 |
|---------|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1       | Active imobilizate                         | 5.039.965          | 7.450.920          |
| 2       | Active circulante                          | 2.784.600          | 721.936            |
| 3       | Cheltuieli in avans                        | 3.914              | 4.576              |
|         | <b>TOTAL ACTIV</b>                         | <b>7.828.479</b>   | <b>8.177.432</b>   |
| 4       | Capitaluri proprii                         | 7.616.336          | 7.989.120          |
| 5       | Provizioane                                | 145.488            | 57.666             |
| 6       | Datorii pe termen scurt                    | 66.655             | 130.646            |
| 7       | Datorii pe termen lung                     | 0                  | 0                  |
|         | <b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b> | <b>7.828.479</b>   | <b>8.177.432</b>   |

- Activele imobilizate sunt formate in principal din imobilizari financiare in suma de 7.407.745 lei si din imobilizari corporale in suma de 22.495 lei.
- Activele circulante sunt formate din investitii financiare pe termen scurt, 235.060 lei, disponibilitati in suma de 400.587 lei si creante in valoare de 86.289 lei;
- Cheltuielile inregistrate in avans in suma de 4.576 lei se refera in principal la asigurarea de echipamente, servicii medicale pentru angajati, abonamente ziare/reviste financiare si traininguri.
- Capitalurile proprii sunt formate in principal din capitalul social in suma de 7.500.000 lei, alocat pe activitatea de administrare fonduri de pensii in iulie 2008 (in suma de 4.705.500 lei) si martie 2013 (in suma de 2.794.500 lei).

#### 2. Situatia veniturilor si cheltuielilor este prezentat intr-o forma simplificata in tabelul urmato:

-Lei-

| Nr. Crt | Descriere                                | 31.12.2014     | 31.12.2015     |
|---------|------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1       | Venituri din exploatare                  | 888.861        | 1.083.425      |
| 2       | Cheltuieli din exploatare                | 819.767        | 933.343        |
| 3       | <b>Rezultatul din exploatare</b>         | <b>69.094</b>  | <b>150.082</b> |
| 4       | Venituri financiare                      | 657.107        | 740.922        |
| 5       | Cheltuieli financiare                    | 321.354        | 453.455        |
| 6       | <b>Rezultatul financiar</b>              | <b>335.753</b> | <b>287.467</b> |
| 7       | Impozit pe profit                        | 59.825         | 64.765         |
| 8       | <b>Rezultatul exercitiului financiar</b> | <b>345.022</b> | <b>372.784</b> |

Veniturile rezultate din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost de 1.076.387 lei.

Cheltuielile din exploatare reprezinta in proportie de 47,16% cheltuieli cu personalul. Alte cheltuieli cu pondere semnificativa in totalul cheltuielilor de exploatare au fost cheltuielile privind alte impozite, taxe si varsaminte asimilate reprezentand 31,63% din total cheltuiala exploatare, reprezentate in principal de taxe ASF (in suma de 173.979 lei).

Veniturile financiare sunt reprezentate in proportie de 41,62% de venituri din dobanzi si in proportie de 58,38% de alte venituri financiare.

#### **IV. POLITICA DE RISC A SOCIETATII CU PRIVIRE LA INVESTIREA ACTIVELOR PROPRII**

Politica Societatii cu privire la modalitatea de investire a activelor societatii are la baza minimizarea riscului aferent acestora. Astfel, societatea isi poate investi activele in depozite si instrumente financiare cu venit fix emise de catre stat sau alte entitati care au o situatie financiara solida (in principal institutii de credit), precum si in unitati ale fondurilor care investesc preponderent in instrumente ale pietei monetare si instrumente cu venit fix, fara expunere pe actiuni.

In cazul in care plasamentele mai sus mentionate sunt denumite in alte valute, RAM va lua in considerare masuri de protectie impotriva riscului valutar, in vederea mentinerii unei volatilitati cat mai reduse. Astfel, instrumentele derivate aflate in portofoliul RAM au rol exclusiv de hedging.

Politica Societatii de investire a activelor proprii exclude investitiile care au ca scop fructificarea pe termen scurt a ineficientelor pietei (tranzactiile speculative). Instrumentele cu venit fix din portofoliul Societatii sunt achizitionate cu intentia de pastrare pana la maturitate, cu exceptia cazurilor in care apar probleme de lichiditate neprevazute si societatea se vede nevoita sa isi lichideze unul sau mai multe plasamente inainte de maturitatea acestora. Aceste cazuri vor fi insa cu titlu de exceptie, Societatea avand in vedere un management activ al fluxurilor de numerar. Astfel, maturitatea activelor va fi corelata cu cea a iesirilor anticipate de numerar, in vederea diminuarii pe cat posibil a situatiilor in care plasamentele trebuie lichiditate anticipat.

Obiectivul Societatii este de a mentine un nivel redus de risc aferent investitiilor societatii. In acest sens, Societatea va monitoriza atent potentialii factori de risc in scopul prevenirii si mitigarii efectelor adverse ale acestora.

#### **Riscul de credit**

Riscul de credit afecteaza Societatea ca urmare a investitiilor activelor societatii in instrumente cu venit fix.

Titlurile cu venit fix aflate in portofoliul netranzactionabil al Societatii sunt reprezentate de obligatiuni emise de stat sau alte entitati cu o situatie financiara solida si rating ridicat. De asemenea, depozitele societatii sunt efectuate numai la institutii de credit stabile. Probabilitatea unor pierderi ca urmare a acestor expuneri este mica si ca urmare, riscul de credit asociat acestor detineri este evaluat ca fiind unul scazut.

## Riscul de piata

### *Riscul de rata a dobanzii*

Societatea este expusa la riscul de rata a dobanzii datorita pozitiiilor pe titluri cu venit fix pe care le detine. Tinand cont de faptul ca achizitionarea acestor titluri se face cu scopul de a le tine pana la scadenta, riscul de rata a dobanzii este considerat a fi unul foarte redus. Acesta poate aparea atunci cand Societatea este nevoita sa vanda titlurile detinute inainte de scadenta, acest lucru intamplandu-se doar in cazul unor iesiri neprevazute de numerar.

Societatea nu se angajeaza in tranzactionarea activa a instrumentelor financiare pe rata dobanzii si, ca urmare, capitalul si profitul societati nu sunt afectate semnificativ de variatiile valorilor de piata ale acestor instrumente.

### *Riscul de pret*

Societatea nu tranzactioneaza actiuni pe contul propriu. De asemenea, instrumentele cu venit fix sunt achizitionate in vederea detinerii acestora pana la maturitate. In aceste conditii riscul de pret este limitat la riscul aferent detinerilor de unitati de fond.

### *Riscul valutar*

Expunerea Societatii la riscul valutar deriva din plasamentele in valuta efectuate de catre Societate precum si din datoriile denuminate in alte monede.

Plasamentele pe termen lung in alte valute sunt acoperite impotriva riscului valutar. Detinerile de valuta pe termen scurt sunt destinate achitarii obligatiilor societatii denuminate in valuta respectiva si au o pondere extrem de redusa in totalul activelor Societatii. Ca urmare, expunerea Societatii la riscul valutar este considerata nesemnificativa.

## Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate poate interveni in situatia in care societatea nu-si poate onora obligatiile curente din cauza lipsei de lichiditati. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii este plasata in depozite pe diferite maturitati si unitati ale fondurilor care investesc preponderent in instrumente monetare, instrumente cu venit fix si nu investesc in actiuni, nivelul lichiditatilor de care dispune societate este ridicat.

Avand in vedere cele de mai sus, riscul de lichiditate al RAM este considerat foarte scazut.

## Riscul operational

In cadrul S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. managementul riscului operational se realizeaza tinand cont de principiile enuntate in documentul Basel "Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk".

RAM isi propune ca prin politica si procedurile de risc operational implementate sa minimizeze probabilitatea unor pierderi cauzate de personal, procese, sisteme si factori externi (aplicarea unor strategii neadecvate ca raspuns la modificarea unor factori externi). In acest sens, riscul operational va fi urmarit si controlat la toate nivelurile si in toate activitatile derulate. Principalele activitati in managementul riscului operational sunt: identificarea, masurarea, monitorizarea si mitigarea riscului operational.

## V. INFORMATII DESPRE FONDUL DE PENSII FACULTATIVE RAIFFEISEN ACUMULARE

### 1. Depozitar:

Depozitarul Fondului este BRD-Groupe Societe Generale S.A. cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, inmatriculata la Oficiul Registrul Comertului sub nr. J40/608/19.02.1991, avand codul unic de inregistrare 361579, inscisa in Registrul A.S.F. – Sector Pensii Private cu codul DEP-RO- 373958, avizata de C.S.S.P.P. prin Avizul nr. 2/06.02.2007.

### 2. Comisioanele suportate de Fondul de pensii in 2015 au fost:

- ✓ Comision depozitare si custodie 77.362,36 lei
- ✓ Comision administrare (procent din Activ Net) 829.985,68 lei
- ✓ Comisioane bancare 3.948,81 lei
- ✓ Comisioane de tranzactionare 6.618,56 lei
- ✓ Comision de audit 26.500,00 lei

In plus fata de comisioanele mentionate mai sus, participantilor li se percepe un comision de administrare exprimat ca procent din contributie. Valoarea totala a acestui comision in anul 2015 a fost de 246.401,11 lei.

Profitul fondului de pensii aferent anului 2015 a fost de 1.421.452,79 lei.

### 3. Evolutia numarului de participanti si a activelor fondului

|                                        | 31.12.2014      | 31.12.2015       |
|----------------------------------------|-----------------|------------------|
| Activul total al fondului (lei)        | 49.571.341,69   | 57.419.120,55    |
| Numar de participanti                  | 9.429           | 10.078           |
| Activul net al fondului (lei)          | 49.478.075,97   | 57.300.790,77    |
| Numar de unitati de fond               | 2.554.507,19196 | 2.878.146,868227 |
| Valoarea unitara a activului net (lei) | 19,368932       | 19,908918        |

Modificarea numarului de unitati de fond se datoreaza emisiunii unui numar de 354.119,137416 unitati si anularii a 30.479,461149 unitati.

Anularea unitatilor de fond a fost rezultatul inchiderii conturilor a 104 participanti (2014: 77 participanti) dupa cum urmeaza:

- 77 participanti au intrat in drept de plata (2014: 55 participanti),
- 21 participanti au fost transferati la alte fonduri de pensii facultative (2014: 21 participanti),
- 5 cazuri de deces (2014: 0 cazuri)
- 1 caz de invaliditate (2014: 1 caz).

Valoarea totala a unitatilor de fond anulate in 2015 a fost de 601.261,17 lei (2014: 362.926,52 lei).

Din suma totala platita, cuantumul aferent celor care au intrat in drept de plata a fost de 452.378,10 lei, aferent celor transferati la alt fond de pensii 97.146,24 lei, aferent cazurilor de invaliditate 13.245,74 lei, iar aferent cazurilor de deces 38.491,09 lei.

In 2015, s-a incasat prin transfer de la alte fonduri de pensii facultative suma de 371.685,54 lei, reprezentand contravaloarea activului, pentru 21 participanti existenti (2014: 17 participanti) si pentru 2 participanti noi care au aderat prin transfer (2014: 2 participanti noi).

#### 4. Structura portofoliului de investitii al fondului la 31 Decembrie 2015

| Portofoliul de instrumente financiare                                            | Valoarea<br>actualizată (în lei) | Pondere în<br>total activ<br>(%) |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Col. 1                                                                           | Col. 2                           | Col. 3                           |
| <b>1. Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>                             | <b>2.849.939,19</b>              | <b>4,96%</b>                     |
| <i>a. Conturi curente, din care</i>                                              | <i>5.013,43</i>                  | <i>0,01%</i>                     |
| cont deschis la Banca Transilvania                                               | 538,90                           | 0,00%                            |
| cont deschis la Citibank                                                         | 499,83                           | 0,00%                            |
| cont deschis la ING Bank                                                         | 803,42                           | 0,00%                            |
| cont deschis la Unicredit Bank                                                   | 37,98                            | 0,00%                            |
| cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale                                    | 2.227,31                         | 0,00%                            |
| cont deschis la Intesa Sanpaolo Bank                                             | 631,34                           | 0,00%                            |
| cont deschis la BCR                                                              | 274,65                           | 0,00%                            |
| <i>b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care</i>                       | <i>2.844.925,76</i>              | <i>4,95%</i>                     |
| depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale                            | 330.000,46                       | 0,57%                            |
| depozite constituite la Intesa                                                   | 2.514.925,30                     | 4,38%                            |
| <i>c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an, din care</i>                 | <i>0,00</i>                      | <i>0,00%</i>                     |
| <b>2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:</b>                             | <b>54.635.292,74</b>             | <b>95,16%</b>                    |
| <i>a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care</i>                 | <i>36.772.628,98</i>             | <i>64,04%</i>                    |
| din seria RO1318DBN034                                                           | 2.000.320,52                     | 3,49%                            |
| din seria RO1121DBN032                                                           | 1.364.752,57                     | 2,38%                            |
| din seria RO1419DBN014                                                           | 9.273.374,18                     | 16,15%                           |
| din seria RO1320DBN022                                                           | 5.331.083,84                     | 9,28%                            |
| din seria RO1418DBN040                                                           | 4.182.504,73                     | 7,28%                            |
| din seria RO1419DBE013                                                           | 12.977.038,85                    | 22,60%                           |
| din seria ROMANIA 2024                                                           | 1.643.554,29                     | 2,86%                            |
| <i>b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care</i>            | <i>2.352.838,89</i>              | <i>4,10%</i>                     |
| obligațiuni emise de Consiliul Județean Hunedoara                                | 1.218,84                         | 0,00%                            |
| obligațiuni emise de Municipiul București                                        | 2.351.620,05                     | 4,10%                            |
| <i>c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:</i> | <i>2.697.378,10</i>              | <i>4,70%</i>                     |
| BCR                                                                              | 616.183,33                       | 1,07%                            |
| GDF Suez Energy                                                                  | 1.063.597,50                     | 1,85%                            |
| Unicredit Bank                                                                   | 767.164,62                       | 1,34%                            |
| Unicredit Bank Austria                                                           | 250.432,65                       | 0,44%                            |
| <i>d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:</i>                                    | <i>12.453.535,06</i>             | <i>21,69%</i>                    |
| Banca Transilvania S.A.                                                          | 2.119.348,80                     | 3,69%                            |
| Antibiotice Iasi                                                                 | 31.294,90                        | 0,05%                            |
| BRD-Groupe Societe Generale S.A.                                                 | 1.546.259,00                     | 2,69%                            |
| Bursa de Valori București S.A.                                                   | 110.592,00                       | 0,19%                            |
| Conpet S.A.                                                                      | 107.800,00                       | 0,19%                            |
| Electromagnetica S.A.                                                            | 1.000,00                         | 0,00%                            |
| Fondul Proprietatea S.A.                                                         | 1.790.056,26                     | 3,12%                            |
| SIF Banat S.A.                                                                   | 268.392,00                       | 0,47%                            |
| SIF Moldova S.A.                                                                 | 433.086,00                       | 0,75%                            |
| SIF Muntenia S.A.                                                                | 119.040,00                       | 0,21%                            |
| SIF Oltenia S.A.                                                                 | 438.555,00                       | 0,76%                            |
| SIF Transilvania S.A.                                                            | 234.389,50                       | 0,41%                            |
| SNTGN Transgaz S.A.                                                              | 826.291,00                       | 1,44%                            |
| CNTEE Transelectrica S.A.                                                        | 365.657,60                       | 0,64%                            |
| Romgaz S.A.                                                                      | 1.683.680,00                     | 2,93%                            |

|                                                                                           |                      |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| Petrom Bucuresti S.A.                                                                     | 1.341.337,00         | 2,34%          |
| Electrica S.A.                                                                            | 1.036.756,00         | 1,81%          |
| <b>e. Obligațiuni BERD, BEI, BM, din care:</b>                                            | <b>358.911,71</b>    | <b>0,63%</b>   |
| obligațiuni emise de BEI                                                                  | 358.911,71           | 0,63%          |
| <b>f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |
| <b>3. OPCVM</b>                                                                           | <b>0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |
| <b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>                                  | <b>(66.111,38)</b>   | <b>(0,12)%</b> |
| a. Futures                                                                                | 0,00                 | 0,00%          |
| b. Options                                                                                | 0,00                 | 0,00%          |
| c. Swaps                                                                                  | 0,00                 | 0,00%          |
| d. Forward, din care                                                                      | (66.111,38)          | (0,12)%        |
| in contrapartida cu ING Bank                                                              | (66.111,38)          | (0,12)%        |
| <b>5. Private equity</b>                                                                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |
| <b>6. Alte instrumente financiare</b>                                                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |
| <b>7. Sume in curs de decontare, sume in tranzit, dividende de primit</b>                 | <b>0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |
| <b>TOTAL ACTIV</b>                                                                        | <b>57.419.120,55</b> | <b>100,00%</b> |

## 5. Politica de investitii si principiile investitionale

Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare are ca obiectiv cresterea pe termen lung a capitalului investit pentru a oferi participantilor o rentabilitate adecvata in conditiile asumarii unui nivel de risc mediu.

Implementarea strategiei investitionale pentru fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare are la baza respectarea intereselor participantilor.

Strategia de investitii a fost una activa, urmarind sa fructifice tendintele diverselor piete financiare. Totodata, un accent deosebit a fost pus pe protejarea contributiilor participantilor, mentinand nivelul de risc al portofoliului la un nivel rezonabil, in limitele gradului de risc asumat in prospect.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. In cazul unor conditii macroeconomice si ale pietei financiare nefavorabile, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate decide cresterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat si scaderea ponderii investitiilor in actiuni, in scopul protectiei investitorilor.

## Investitii in instrumente cu venit fix

Instrumentele cu venit fix sunt reprezentate in principal de titluri de stat, obligatiuni corporatiste, obligatiuni municipale si obligatiuni emise de organisme supranationale. Investitiile in aceasta clasa de active au drept scop diminuarea riscurilor si obtinerea unui randament stabil pe termen mediu si lung.

La inceputul anului 2015, ponderea instrumentelor cu venit fix in totalul portofoliului reprezenta aproximativ 80% din valoarea acestuia, expunerea pe titluri de stat insumand 65,4% din total active.

Pe parcursul anului a fost abordata o strategie activa in administrarea portofoliului de obligatiuni prin valorificarea oportunitatilor oferite de piata, acordand o atentie sporita evenimentelor externe precum si riscurilor/oportunitatilor generate de politicile monetare ale principalelor banci centrale. Pe parcursul anului s-a redus ponderea obligatiunilor in valuta emise de statul roman in favoarea titlurilor de stat in lei, ca urmare a perspectivei atractive de randament, mai ales dupa corectiile inregistrate in primul trimestru al anului. Astfel, ponderea obligatiunilor denuminate in euro emise de Romania s-a diminuat de la 59,6% la 25,5%, expunerea in euro fiind acoperita impotriva riscului valutar prin utilizarea instrumentelor derivate. Dinamica favorabila a randamentelor titlurilor de stat a fost sustinuta de politica monetara relaxata practica de BNR, nivelul redus al ratei inflatiei, precum si de mentinerea interesului crescut al investitorilor straini pentru titlurile locale.

La finalul perioadei de raportare instrumentele cu venit fix reprezentau 73,47% din portofoliul fondului, din care 64,04% titluri de stat, 4,70% obligatiuni corporative, 4,10% obligatiuni municipale si 0,63% obligatiuni ale Bancii Europene de Investitii.

## Investitii in depozite bancare

Depozitele bancare au fost folosite preponderent ca sursa de lichiditate pentru investitiile in celelalte categorii de instrumente. Bancile alese au fost analizate atent pentru a nu expune participantii la un risc de credit ridicat. Pe parcursul anului s-a incercat mentinerea acestui tip de plasamente la un nivel relativ redus, datorita randamentelor inferioare comparativ cu alte categorii de active.

Principala banca la care s-au constituit depozite a fost Intesa Sanpaolo Bank, valoarea plasamentelor cu aceasta fiind de 4,38% din activul fondului la final de an.

In vederea mentinerii unei lichiditati imediate pentru efectuarea platilor catre pensionari/beneficiari sau pentru fructificarea oportunitatilor pe piata de fixed income sau de actiuni, o parte din activele fondului a fost plasata in depozite cu scadente de pana la o saptamana.

## Investitii in actiuni

Alocarea medie pe actiuni pe parcursul anului 2015 a fost de circa 21%, pe parcursul anului expunerea variind intre 19,3% si 21,5%. Expunerea la final de an s-a situat la nivelul de 21,69%. Astfel, pe parcursul anului s-a mentinut o expunere relativ constanta pe actiuni, in contextul unei evolutii moderat pozitive a pietei locale (incluzand castigul din dividende). Performanta mai slaba comparativ cu anul 2014 s-a datorat evolutiilor de pe pietele externe, precum si absentei evenimentelor majore de piata locala (precum noi listari de companii).

Selectia actiunilor de pe piata locala si alocarea fondurilor disponibile intre acestea s-a facut pe baza analizei companiilor emitente: industria in care acestea activeaza, situatiile financiare si, nu in ultimul rand, calitatea managementului, pentru a intelege modul in care firma este administrata si strategia pentru perioada urmatoare.

Un alt factor foarte important de care se tine seama in procesul investitional este lichiditatea. Pentru a proteja participatii de eventuale scaderi ale pietei, fondul trebuie sa aiba posibilitatea sa reduca sau sa lichideze in orice moment pozitiiile pe anumiti emitenti, fara a afecta semnificativ preturile de piata ale actiunilor si, implicit, activul fondului. Pentru aceasta, se investesc sume semnificative doar in actiuni a caror lichiditate (reprezentata de valoarea tranzactionata zilnic si valoarea actiunilor disponibile la tranzactionare) sa ne permita reducerea/lichidarea unei pozitii intr-un interval de timp rezonabil fara a influenta semnificativ pretul.

Totodata, un element important din perspectiva lichiditatii actiunilor din portofoliu este prevenirea unei volatilitati excesive a valorii unitatii de fond si interesul ca aceasta sa reflecte valoarea corecta de piata a constituentilor fondului. Au fost evitate investitiile in actiunile foarte putin lichide a caror valoare poate varia semnificativ pe un fond de volatilitate ridicata si care pot conduce la o modificare nerealista a valorii unitatii de fond, decuplata de circumstantele normale ale pietei. O abordare diferita de aceasta ii poate dezavantaja pe participanti, in functie de momentul virarii contributiei.

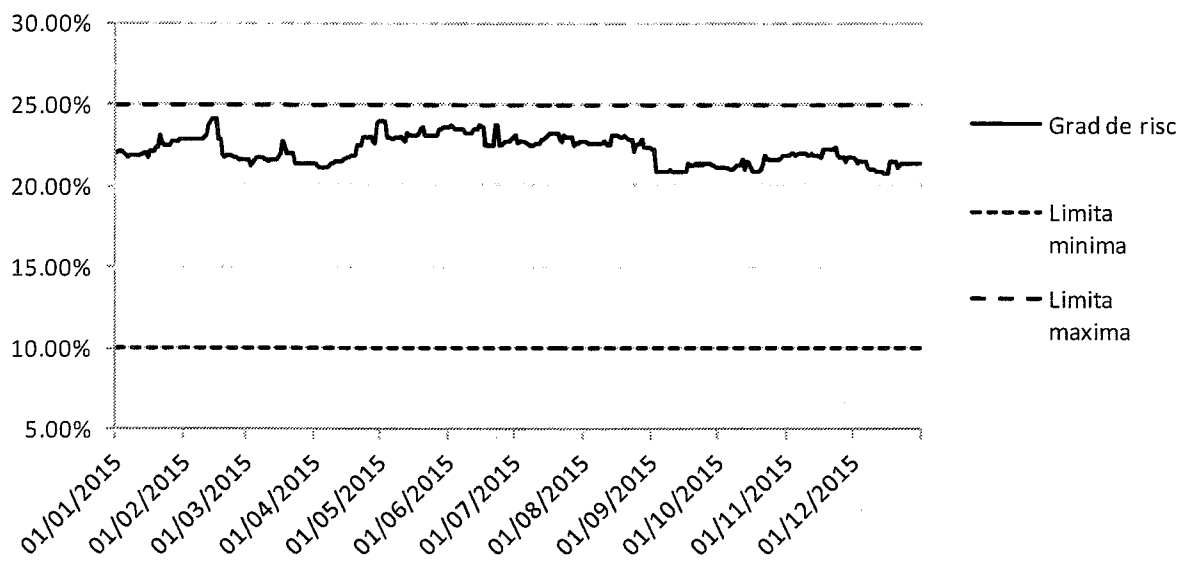
## 6. Analiza respectarii regulilor de investire

In decursul anului 2015 nu au existat depasiri ale limitelor legale de investitii. In ceea ce priveste limitele interne prin care se urmareste administrarea riscului de lichiditate pentru actiunile in care investeste fondul, a fost inregistrata o singura depasire pasiva a limitei de lichiditate pe simbolul ATB, cu ocazia recalcularii lunare a limitelor, pe data de 30 iunie 2015. Depasirea a fost corectata in termen de 2 zile lucratoare.

## 7. Procedurile de management al riscului

Raiffeisen Acumulare este un fond de pensii facultative cu grad de risc mediu. În scopul monitorizării încadrării în această clasă, a fost calculat gradul de risc prin aplicarea de ponderi de risc instrumentelor din portofoliu, potrivit Normei CSSPP nr. 11/2011 cu modificările ulterioare. În decursul anului 2015 nu au existat abateri de la gradul de risc declarat în prospect, acesta înregistrând următoarea evoluție:

**Evoluția Gradului de Risc 2015**



Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în fond sunt descrise în Profilul de risc al Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare, respectiv:

### Riscul de piață

Riscul de piață este riscul de pierdere ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale unor factori de piață cum ar fi ratele de dobândă, cursul de schimb, prețul de piață al acțiunilor, marfurilor, etc.

RAM a implementat o Politică privind administrarea riscului pentru fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare care prevede modalitatea și indicatorii prin care este măsurat și monitorizat riscul de piață, precum și metodele de administrare a acestuia.

Principalele piețe la care a fost expus fondul în cursul anului 2015 au fost:

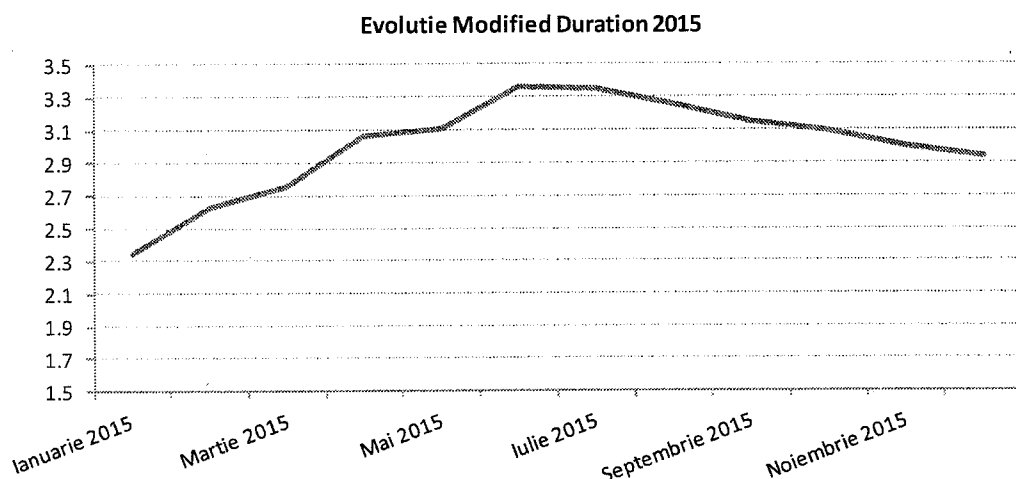
- piața locală de acțiuni
- piața titlurilor de stat denuminate în moneda locală
- piața titlurilor de stat denuminate în EUR

Volatilitatea unității de fond s-a datorat în mare parte expunerii pe piața locală de acțiuni. Astfel, valoarea indicatorului Deviația standard, care semnifică dispersia randamentelor în jurul mediei, a avut valori între 2,96% și 3,55%, în creștere pe parcursul anului, pe fondul volatilității crescute a piețelor de acțiuni.

Cea mai mare scădere înregistrată de valoarea unității de fond (Drawdown) în al doilea semestru a fost de 2,19%, atinsă în data de 24 august 2015, în urma scaderii puternice a pieței locale de acțiuni. Devalorizarea yuan-ului și evoluția puternic descrescătoare a pieței de acțiuni din China pe

fondul incertitudinilor legate de evolutia economiei, au condus la cresterea volatilitatii pietelor financiare din intreaga lume.

In vederea evaluarii si monitorizarii riscului ratelor de dobanda a fost calculat indicatorul Modified Duration. Evolutia acestuia in cursul anului 2015 este prezentata in graficul de mai jos. In prima jumatate a anului indicatorul a avut o evolutie ascendenta, pentru a beneficia de scaderile ratelor de dobanda. Scaderea ulterioara a valorii indicatorului a fost pasiva.



In ceea ce priveste riscul valutar, pe parcursul anului 2015 Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare a avut in portofoliu instrumente financiare denumite in valuta, respectiv in EURO. Pentru acoperirea riscului de schimb valutar au fost utilizate contracte Forward pe valuta respectiva. Riscul valutar aferent detinerilor de instrumente financiare denumite in alte valute a fost acoperit in proportie de peste 90%.

### Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere care rezulta din fluctuatii ale bonitatii emitentilor de valori mobiliare, contrapartidelor si oricaror debitori fata de care fondul de pensii are expunere. Avand in vedere faptul ca, prin prisma gradului de risc asumat prin prospect, fondul de pensii investeste o pondere importanta din active in:

- depozite bancare
- instrumente ale pietei monetare
- obligatiuni corporative sau de stat

portofoliul fondului are o expunere semnificativa la riscul de credit.

In scopul diminuarii riscului de credit, investitiile fondului sunt directionate in principal catre titluri emise de stat sau de autoritatile publice locale, precum si instrumente financiare emise de institutii cu o situatie financiara solida si un grad de indatorare adecvat. Pe parcursul anului 2015, ponderea detinerilor de titluri de stat romanesti a fost mentinuta in jurul valorii de 65%. A fost crescuta detinerea in emisiunile Primariei Municipiului Bucuresti, cu rating „investment grade”. Nu au fost realizate tranzactii cu obligatiuni ale unor emitenti corporatisti.

Depozite bancare au fost constituite la Intesa Sanpaolo Bank si ING Bank (cu rating investment grade) si la BRD – GSG (care este depozitarul si custodele fondului).

Aferent riscului de credit este si **riscul de decontare** care reprezinta riscul ca o contraparte sa nu isi indeplineasca obligatia de livrarea a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora in conformitate cu termenii tranzactiei efectuate.

In cadrul RAM au fost adoptate proceduri pentru selectia contrapartidelor precum si pentru administrarea situatiilor de intarziere a decontarilor.

### **Riscul de concentrare**

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul de investitii al fondului sa fie expus excesiv fata de un anumit activ, emitent, grup de emitenti, sector economic, regiune geografica, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartide aflate in legatura, etc.

Avand in vedere limitele legale privind investitiile pe care fondul de pensii le poate efectua, riscul ca portofoliul fondului sa fie expus excesiv fata de un anumit emitent sau grup de emitenti, precum si fata de o contrapartida sau grupuri de contrapartide aflate in legatura este redus.

Stadiul incipient de dezvoltare al pietei de capital romanesti precum si restrictiile legale privind eligibilitatea anumitor instrumente financiare/emitenti, conduc catre o dependenta sectoriala a fondului (o proportie semnificativa a investitiilor fiind efectuate in instrumente emise de institutii guvernamentale si din sectorul financiar). De asemenea, expunerea fondului pe piata locala este semnificativa.

Pe masura ce piata de capital se va dezvolta si vor aparea noi listari, aceasta concentrare sectoriala se va diminua prin masuri adecvate de diversificare a portofoliului.

### **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate are doua componente distincte, dar strans legate intre ele:

- riscul de lichiditate al pietei/activelor - reprezinta riscul ca fondul de pensii sa nu poata transforma intr-o perioada adecvata de timp activele in disponibilitati banesti fara a influenta semnificativ pretul de piata al acestora
- riscul de finantare (determinat de comportamentul participantilor) - reprezinta riscul ca fondul sa nu poate onora cererile de plata sau transfer a activului unor participanti

Riscul de lichiditate al activelor este mitigat prin respectarea unor criterii si/sau limite de lichiditate la selectarea instrumentelor financiare in care investeste fondul.

Riscul de finantare este administrat prin monitorizarea iesirilor si intrarilor din/in fond si, in functie de evolutia acestora, implementarea unei limite minime pentru activele cu lichiditate ridicata si a unei limite maxime pentru activele cu lichiditate scazuta.

Nevoile curente de lichiditate generate de iesiri ale participantilor din Fond sunt reduse, cel mai mare volum de iesiri inregistrat intr-o luna fiind de 0.19% din activ. Mai mult, nivelul iesirilor din fond este mai mic decat cel al intrarilor de contributii, a caror medie lunara in 2015 a fost de 1.08% din activ. In situatii extreme, nevoile de lichiditate vor fi acoperite din activele cu lichiditate ridicata care la nivelul datei de 31 decembrie 2015 reprezentau 78.70% din activul Fondului.

### **Riscul operational**

Riscul operational este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfunctionale, personalului, sistemelor, proceselor si mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice si de procesare inadecvata din punct de vedere al administrarii, integritatii, infrastructurii, controlabilitatii si continuitatii, precum si riscurile aferente externalizarii activitatii.

Instrumentele prin intermediul carora se realizeaza administrarea riscului operational, descrise in detaliu in Politica si Manualul metodologic privind managementul riscului operational, sunt urmatoarele:

#### 1. Evaluarea anuala a riscului operational

In urma procesului de evaluare a riscului operational desfasurat la nivelul SAI Raiffeisen Asset Management SA in anul 2015, avand in vedere inclusiv activitatea de administrare a fondului de pensii facultative, a rezultat o expunere redusa la riscul operational.

#### 2. Colectarea datelor despre incidentele de risc operational

Pe parcursul anului 2015 nu au fost raportate incidente de risc operational cu impact semnificativ pe activitatea de administrare a fondurilor de pensii. Majoritatea incidentelor operationale au fost erori de raportare sau de procesare, cauzate de erori umane, care nu au implicat pierderi financiare, iar in cazul in care s-au inregistrat pierderi, nivelul acestora a fost mai mic de 1000 EUR.

#### 3. Calculul si monitorizarea indicatorilor de risc operational

Avand in vedere riscurile identificate in cadrul procesului de evaluare a riscurilor, precum si incidentele de risc operational materializate, a fost stabilit un set de indicatori de avertizare timpurie care au capacitatea de a semnaliza cresterea riscului intr-o anumita arie de activitate. Indicatorii de avertizare timpurie se refera la activitatea globala a societatii. In cursul anului 2015 nu s-au inregistrat depasiri ale pragurilor de alerta.

#### 4. Scenarii de risc operational

In cursul anului 2015 a avut loc analiza scenariilor de Securitate si Continuare a Activitatii, pe baza scenariilor standard elaborate in Grupul Raiffeisen. Au fost analizate 6 scenarii, iar pierderile potentiale generate de acestea au fost evaluate ca fiind relativ scazute, datorita planurilor de continuitate implementate.

### Riscul reputational

Riscul reputational este riscul de pierdere determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii administratorului si/sau a fondului de pensii facultative de catre participanti, potentiali participanti, contrapartide, actionari, investitori, autoritati de supraveghere si altele similare.

In cadrul evaluarii anuale a riscului operational se evalueaza inclusiv impactul reputational al evenimentelor de risc operational. Evaluarea impactului reputational se efectueaza pe baza unei scale definite la nivelul Grupului Raiffeisen. Din profilul de risc operational al RAM pentru orizontul 2015 - 2016 rezulta un impact reputational scazut al riscului operational.

### Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este riscul ca administratorul sa fie sanctionat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementarilor sale interne sau a codurilor de conduita stabilite de piete/industrie, aplicabile activitatii sale. Procesul de administrare a riscului operational presupune implicit evaluarea si administrarea riscului de conformitate. Astfel, o parte dintre categoriile de risc operational care sunt evaluate pe fiecare linie de activitate pot rezulta in incidente de conformitate, conform definitiei de mai sus. Acestea sunt detaliate in Manualul metodologic de management al riscului operational si se refera in special la:

- Riscuri de Executie, Livrare si Managementul Proceselor
- Riscuri de Avarii privind tehnologia si infrastructura
- Riscuri legate de Clienti, Produse si Practici de Afaceri

Avand in vedere scala cantitativa utilizata in procesul de evaluare a riscului operational desfasurat la nivelul SAI Raiffeisen Asset Management SA, inclusiv pentru activitatea de administrare a fondului de pensii facultative, a rezultat o expunere redusa la categoriile mai sus mentionate de riscul operational. Strategia SAI Raiffeisen Asset Management SA este de a mentine un nivel cat mai redus al riscului de conformitate si compania va lua toate masurile necesare pentru a-si indeplini acest obiectiv. In acest scop, activitatea controlului intern este centrata pe verificari de tip conformitate.

## 8. Activitatea de marketing si strategia de marketing

La nivelul anului 2015 s-a constatat o imbunatatire a sentimentului general cu privire la evolutia economiei romanesti. De asemenea, sunt semnale cu privire la interesul in crestere generat de catre fondurile de pensii facultative, in special in randul populatiei active. Tot mai multi angajatori aleg ca metoda de consolidare a relatiei cu angajatii lor, sa le plateasca acestora contributii intr-un fond de pensii facultative. Pe de-o parte, o fac datorita ingrijorarilor in crestere in randul angajatilor cu privire la capacitatea bugetului public de pensii de a le asigura un nivel de trai rezonabil dupa pensionare, pe de alta parte, gasesc aceasta metoda de compensare mult mai avantajoasa din punct de vedere fiscal.

In intampinarea acestei tendinte am ales sa diversificam canalele de distributie al fondului. In acest fel, ne dorim sa avem o relatie mult mai directa cu populatia activa, acestia fiind actorii care pot intr-adevar sa schimbe fata acestei industrii. Pentru a putea sustine demersul de intensificare a activitatii de marketing,, am crescut marginal comisioanele de administrare, ramanand insa sub media industriei.

Argumentele in favoarea pensiilor facultative raman semnificative, incepand cu asigurarea unui echilibru al finantelor personale si terminand cu avantajele fiscale, atat la nivel de contribuabil, cat si la nivel de angajator. Este de asteptat ca pe masura ce revenirea economica se consolideaza, acestea sa devina clare pentru tot mai multi dintre angajati, determinandu-i pe acestia sa contribuie in propriul fond de pensii si in nume propriu.

## 8. Relatia dintre administrator si participantii fondului

Informatii privind compania si fondul de pensii facultative sunt publicate pe site-ul propriu <http://www.raiffeisenfonduri.ro> si sunt actualizate ori de cate ori este nevoie. Orice modificare privind Prospectul fondului de pensii facultative este anuntata si in doua cotidiane de circulatie nationala, timp de doua zile consecutive, iar modificarea Declaratiei privind politica de investitii se anunta intr-un cotidian de circulatie nationala, pe o perioada de doua zile consecutive

Participantii fondului primesc anual, prin posta, pana la data de 15 mai, o situatie detaliata a contributiilor depuse si a activului personal acumulat. De asemenea clientii pot solicita informatii suplimentare prin email la adresa [pensii@raiffeisenfonduri.ro](mailto:pensii@raiffeisenfonduri.ro) sau apeland numarul 021.306.1711. In cursul anului 2015 nu s-au primit sesizari din partea participantilor.

## 9. Conformitatea cu legislatia si reglementarile interne ale societatii

Departamentul de control intern verifica desfasurarea activitatii in conformitate cu legislatia aplicabila si cu reglementarile interne ale societatii. In acest sens, in anul 2015 au fost emise/actualizate o serie de proceduri interne si au fost modificate Reglementarile interne ale societatii. Departamentul de control intern nu a identificat abateri ale angajatilor de la respectarea Reglementarilor interne si a procedurilor interne.

## VI. CAPITAL SOCIAL:

In anul 2015 nu au avut loc modificari ale capitalului social al Societatii. La data de 31.12.2015 Societatea avea un capital social in valoare de 10.656.000 RON, (echivalentul a 2.355.177 Euro), alocat celor doua activitati dupa cum urmeaza: 3.156.000 pentru activitatea de administrare de fonduri de investitii si 7.500.000 alocat activitatii de administrare fonduri de pensii.

Structura actionariatului S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu s-a modificat in cursul anului 2015. Actionarul majoritar al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este Raiffeisen Bank S.A. care detine 99,9988% din actiunile Societatii.

## VII. GRUPUL DIN CARE FACE PARTE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR:

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este parte a Grupului Raiffeisen, din care mai fac parte si alte entitati care activeaza in Romania, printre care:

- Raiffeisen Bank S.A.
- Raiffeisen Leasing IFN S.A.
- Raiffeisen Broker de Asigurare - Reasigurare S.R.L.
- Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este detinuta in proportie de 99,99% de Raiffeisen Bank Romania S.A.

La 31 decembrie 2015, principalul actionar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care detine 99,92% din totalul actiunilor. Raiffeisen Bank International AG, actionar indirect al Raiffeisen Bank S.A., este listata la Bursa din Viena si are ca actionar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank Österreich AG care detine, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 60,70% din totalul actiunilor. Mai multe detalii se regasesc pe site-ul [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com).

## VIII. STRUCTURA ORGANIZATORICA:

**Consiliul de administratie are urmatoarea componenta:**

Mihail-Catalin Ion – Presedinte  
Felicia Victoria Popovici – Vicepresedinte  
Aurelian Mihailescu – membru  
Roxana Apostol – membru  
Catalin Munteanu - membru

**Directorii societatii de administrare a investitiilor sunt:**

Razvan-Filip Szilagyi – Director General  
Felicia Victoria Popovici – Director General Adjunct

**Auditul financiar** al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este asigurat de Ernst & Young Assurance Services SRL, cu sediul in Bucharest Tower Center Building, Str. Ion Mihalache, Nr. 15-17, Bucuresti, sector 1, numarul si data avizului Comisiei: 1/09.01.2007, Codul de Inscrisiere in Registrul Comisiei: AUD-RO-11922130.

**Auditul financiar** al fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare in anul 2015 a fost asigurat de PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., cu sediul in Bucuresti, Lakeview Office, Bulevardul Barbu Vacarescu, numarul 301-311, numarul si data avizului Comisiei: 37/27.06.2007, Codul de Inscrisiere in Registrul Comisiei: AUD-RO-4295287.

**Auditul intern** al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. pentru activitatea de administrare a investitiilor reglementata de Legea nr. 297/2004 este asigurat de Romar-Co Audit SRL, membra a "Camerei Auditorilor Financiari din Romania" sub nr. 186/10.04.2002, membra a "Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Romania" nr. 3356/2006.

In ce priveste activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative, in anul 2015 auditul intern a fost asigurat de catre doamna Violeta Dehalt, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (nr. 3174/2009).

#### **Compartimentul Control Intern:**

In anul 2015 controlul intern a fost asigurat de doamna Oana Madalina Dumitrascu autorizata prin Autorizatia ASF nr. 150/26.06.2014 si Decizia ASF nr. 879/29.07.2014.

#### **Administrarea Riscului:**

In anul 2015 administrarea riscului a fost asigurat de Nicoleta – Liana Badea autorizata prin Decizia C.S.S.P.P. nr. 154/29.06.2011.

#### **Administrarea Investitiilor:**

In anul 2015 administrarea investitiilor a fost asigurata de Robert Ioan Burlan autorizat prin Decizia C.S.S.P.P. nr. 40/04.04.2013.

#### **Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse**

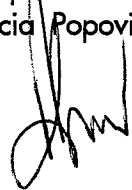
Misiunile de audit au avut in vedere verificarea activitatii de administrare a fondului de pensii si activitatea fondului de pensii. Activitatea de audit intern s-a desfasurat in conformitate cu cerintele legale in vigoare, iar pentru anul 2015 au fost intocmite rapoarte semestriale cu privire la verificarile efectuate.

### **IX. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII**

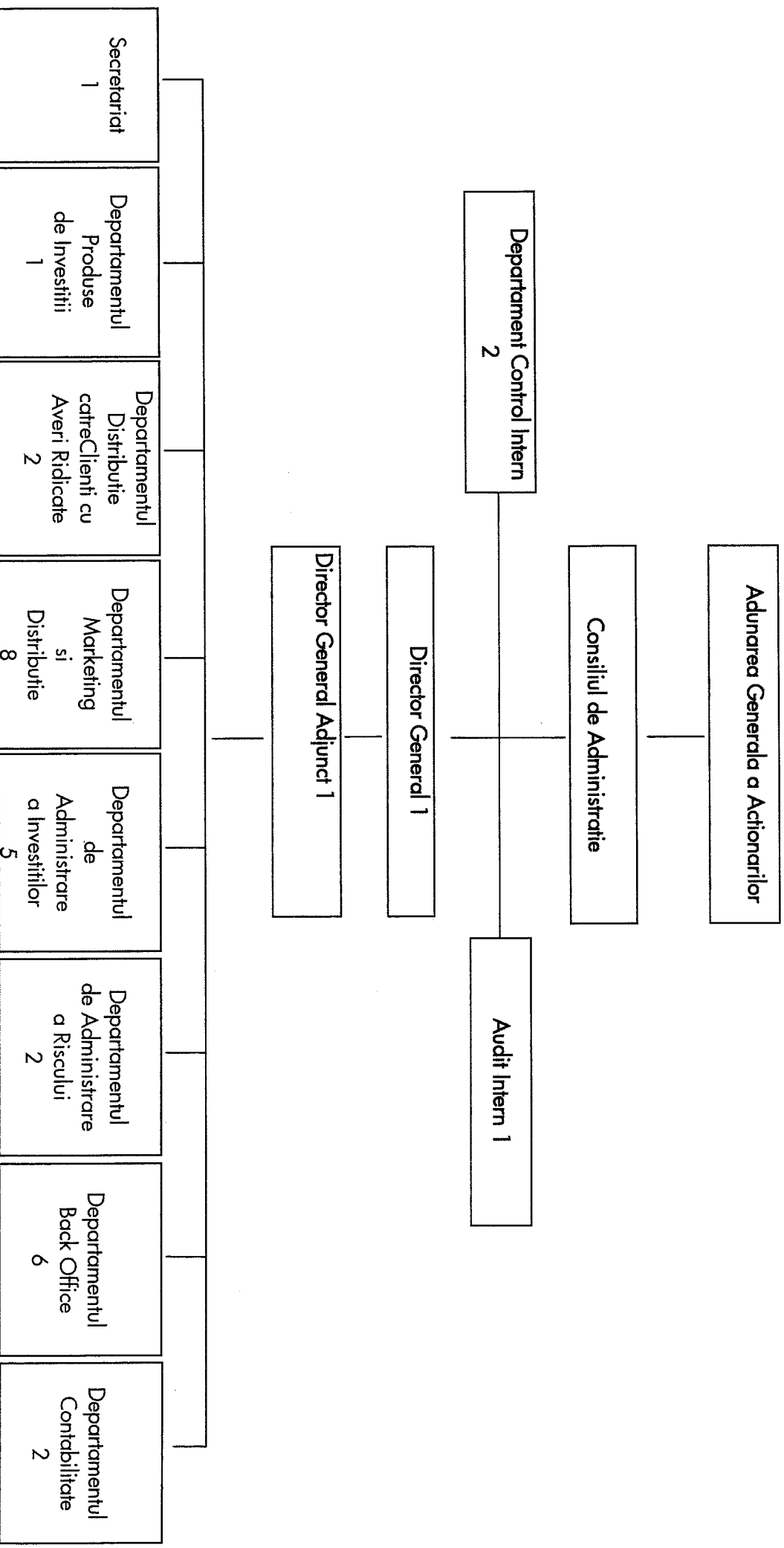
In acest an, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. intentioneaza sa isi dezvolte activitatea atat pe piata fondurilor de investitii cat si pe cea a pensiilor facultative. Societatea va pastra actuala gama de produse, adaugand alte tipuri de fonduri numai in masura in care identifica oportunitati noi intr-o anumita piata. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va continua sa contribuie activ la dezvoltarea pietei locale de administrare de active, prin impunerea unor inalte standarde profesionale si de etica.

**Vicepresedinte**

**Felicia Popovici**



# Organigrama S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. la 31 decembrie 2015



\*Numarul de angajati prezentanti in Organigrama reprezinta numarul total de angajati efectiv la 31.12.2015 pe total societate, indiferent de numarul de ore aferent contractului de munca.

\*\*Angajatul departamentului de audit intern este angajat part time.

\*\*\*La 31.12.2015 departamentul Back-Office avea sase angajati full time.

\*\*\*\*La 31.12.2015 departamentul de Administrare a investitiilor avea patru angajati full time si un angajat part time.

**SAI Raiffeisen Asset Management S.A.** • Cămin Flacăra nr.245D, sector 1 • București • Cod 014275 • Telefon +40 21 306 1711

\* Fax +40 21 312 0533 • www.raiffeisen.ro • Cont unic de înregistrare 18102976 • Înregistrat la Registrul Comerțului Nr. J 40/1846/2005 • Înscrisă la Registrul CNVM R2055A/R/40019/03.02.2006 •

Înregistrată în Registrul GSSP SAI RO10112413 • Înregistrată de Autoritatea de Supraveghere financiară din România cu Nr. 4112 • Capital Social 10.655 milioane RON •

Adresa: București, 41 Calea Pipiriei, Nr. 106 • Telefon: +40 21 306 1711 • E-mail: info@saiaim.ro

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                            | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                              |                                                          | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| 1012.1                       | Capital subscris varsat-pensii                           | 0.00             |        | 0.00                  |        | 0.00         |        | 0.00       |        | 0.00       |        |
| Total Cont :1012             | Capital subscris varsat-                                 | 0.00             |        | 0.00                  |        | 0.00         |        | 0.00       |        | 0.00       |        |
| Total Cont :101              | Capital                                                  | 0.00             |        | 0.00                  |        | 0.00         |        | 0.00       |        | 0.00       |        |
| 1061.1                       | Rezerve legale P                                         | 0.00             |        | 0.00                  |        | 0.00         |        | 0.00       |        | 0.00       |        |
| Total Cont :1061             | Rezerve legale                                           | 0.00             |        | 0.00                  |        | 0.00         |        | 0.00       |        | 0.00       |        |
| Total Cont :106              | Rezerve                                                  | 0.00             |        | 0.00                  |        | 0.00         |        | 0.00       |        | 0.00       |        |
| Total Cont :conturi Grupa 10 | Total conturi Clasa 1 Grupa 10                           | 0.00             |        | 0.00                  |        | 0.00         |        | 0.00       |        | 0.00       |        |
| 1171.1                       | Rezultatul reportat-pensii                               | 614,198.94       |        | 614,198.94            |        | 0.00         |        | 614,198.94 |        | 269,176.49 |        |
| 1171.2010.1                  | Rezultatul reportat reprez. pierderea neacoperita 2010 P | 1,652.00         |        | 1,652.00              |        | 0.00         |        | 1,652.00   |        | 1,652.00   |        |
| Total Cont :1171.2010        | Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart2010   | 1,652.00         |        | 1,652.00              |        | 0.00         |        | 1,652.00   |        | 1,652.00   |        |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                             | Denumire cont                                                  | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume   |        | Sold final |           |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|------------|-----------|
|                                    |                                                                | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit    |
| 1171.2011.1                        | Rezultatul reportat<br>pepeze, pierderea<br>peacoperita 2011 P | 4,308.10         |        | 4,308.10              |        | 0.00         |        | 4,308.10     |        | 4,308.10   | 0.00      |
| Total Cont<br>:1171.2011           | Rezultatul reportat<br>reprezentand profitul<br>nerepart 2011  | 4,308.10         |        | 4,308.10              |        | 0.00         |        | 4,308.10     |        | 4,308.10   | 0.00      |
| 1171.2014.1                        | Rezultatul reportat profit<br>nerepartizat 2014 P              | 0.00             |        | 345,022.45            |        | 0.00         |        | 345,022.45   |        | 0.00       | 0.00      |
| Total Cont<br>:1171.2014           | Rezultatul reportat<br>reprezentand profitul<br>nerepart 2014  | 0.00             |        | 345,022.45            |        | 0.00         |        | 345,022.45   |        | 0.00       | 0.00      |
| Total Cont<br>:1171                | Rezultatul reportat<br>reprezentand profitul<br>nerepart       | 5,960.10         |        | 350,982.55            |        | 0.00         |        | 350,982.55   |        | 5,960.10   | 0.00      |
| Total Cont :117                    | Rezultatul reportat                                            | 620,159.04       |        | 965,181.49            |        | 0.00         |        | 965,181.49   |        | 275,136.59 | 0.00      |
| Total Cont<br>:conturi Grupa<br>11 | Total conturi Clasa 1<br>Grupa 11                              | 620,159.04       |        | 965,181.49            |        | 0.00         |        | 965,181.49   |        | 275,136.59 | 0.00      |
| 121                                | Profit sau pierdere                                            | 0.00             |        | 1,801,601.99          |        | 250,795.04   |        | 2,052,397.03 |        | 0.00       | 0.00      |
| Total Cont<br>:conturi Grupa<br>12 | Total conturi Clasa 1<br>Grupa 12                              | 0.00             |        | 1,801,601.99          |        | 250,795.04   |        | 2,052,397.03 |        | 0.00       | 0.00      |
| 1518.1                             | Alte provizioane-pens                                          | 0.00             |        | 133,790.00            |        | 278,080.00   |        | 241,547.00   |        | 285,755.00 | 44,208.00 |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                      | Sold 01 Ianuarie |              | Total sume precedente |               | Rulaj curent |            | Total sume   |               | Sold final |              |
|------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------------|---------------|--------------|------------|--------------|---------------|------------|--------------|
|                              |                                                    | Debit            | Credit       | Debit                 | Credit        | Debit        | Credit     | Debit        | Credit        | Debit      | Credit       |
| 1518.11                      | Alte provizioane- concedii neefectuate pensii      | 0.00             |              | 0.00                  |               | 11,698.13    |            | 11,698.13    |               | 0.00       |              |
|                              |                                                    |                  |              | 11,698.13             |               |              | 13,458.39  |              | 25,156.52     |            | 13,458.39    |
| Total Cont :1518             | Alte provizioane                                   | 0.00             |              | 193,655.00            |               | 59,590.13    |            | 253,245.13   |               | 0.00       |              |
|                              |                                                    |                  | 145,488.13   |                       | 289,778.13    |              | 21,133.39  |              | 310,911.52    |            | 57,666.39    |
| Total Cont :151              | Provizioane                                        | 0.00             |              | 193,655.00            |               | 59,590.13    |            | 253,245.13   |               | 0.00       |              |
|                              |                                                    |                  | 145,488.13   |                       | 289,778.13    |              | 21,133.39  |              | 310,911.52    |            | 57,666.39    |
| Total Cont :conturi Grupa 15 | Total conturi Clasa 1 Grupa 15                     | 0.00             |              | 193,655.00            |               | 59,590.13    |            | 253,245.13   |               | 0.00       |              |
|                              |                                                    |                  | 145,488.13   |                       | 289,778.13    |              | 21,133.39  |              | 310,911.52    |            | 57,666.39    |
| Total Cont :1                | Total conturi Clasa 1                              | 620,159.04       |              | 2,960,438.46          |               | 310,385.17   |            | 3,270,823.65 |               | 275,136.59 |              |
|                              |                                                    |                  | 8,381,383.85 |                       | 11,014,058.42 |              | 303,552.49 |              | 11,317,610.91 |            | 8,021,923.85 |
| 205.1                        | Concesiuni, brevete, licente, mrci comerciale PENS | 330,062.05       | 0.00         | 355,639.03            | 0.00          | 0.00         | 0.00       | 355,639.03   | 0.00          | 355,639.03 | 0.00         |
| Total Cont :205              | Concesiuni, brevete, licente, mrci comerciale, dr  | 330,062.05       | 0.00         | 355,639.03            | 0.00          | 0.00         | 0.00       | 355,639.03   | 0.00          | 355,639.03 | 0.00         |
|                              |                                                    |                  | 0.00         |                       | 0.00          |              | 0.00       |              | 0.00          |            | 0.00         |
| Total Cont :conturi Grupa 20 | Total conturi Clasa 2 Grupa 20                     | 330,062.05       | 0.00         | 355,639.03            | 0.00          | 0.00         | 0.00       | 355,639.03   | 0.00          | 355,639.03 | 0.00         |
|                              |                                                    |                  | 0.00         |                       | 0.00          |              | 0.00       |              | 0.00          |            | 0.00         |
| 2133.1                       | Mijloace de transport pens                         | 52,105.77        | 0.00         | 69,446.89             | 0.00          | 0.00         | 0.00       | 69,446.89    | 0.00          | 42,838.93  | 0.00         |
| Total Cont :2133             | Mijloace de transport                              | 52,105.77        | 0.00         | 69,446.89             | 0.00          | 0.00         | 0.00       | 69,446.89    | 0.00          | 42,838.93  | 0.00         |
|                              |                                                    |                  | 0.00         |                       | 26,607.96     |              | 0.00       |              | 26,607.96     |            | 0.00         |
|                              |                                                    |                  | 0.00         |                       | 26,607.96     |              | 0.00       |              | 26,607.96     |            | 0.00         |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 3 / 40

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                   | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |            | Rulaj current |          | Total sume |            | Sold final |        |
|------------------------------|-------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|------------|---------------|----------|------------|------------|------------|--------|
|                              |                                                 | Debit            | Credit | Debit                 | Credit     | Debit         | Credit   | Debit      | Credit     | Debit      | Credit |
| Total Cont :213              | Instalatii tehnice si mijloace de transport     | 52,105.77        | 0.00   | 69,446.89             | 26,607.96  | 0.00          | 0.00     | 69,446.89  | 26,607.96  | 42,838.93  | 0.00   |
| 214.1                        | Mobilier, aparatura birou, echipamente...       | 1,068.61         | 0.00   | 1,068.61              | 0.00       | 0.00          | 0.00     | 1,068.61   | 0.00       | 1,068.61   | 0.00   |
| Total Cont :214              | Mobilier, aparatura birou, echipamente de prote | 1,068.61         | 0.00   | 1,068.61              | 0.00       | 0.00          | 0.00     | 1,068.61   | 0.00       | 1,068.61   | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 21 | Total conturi Clasa 2 Grupa 21                  | 53,174.38        | 0.00   | 70,515.50             | 26,607.96  | 0.00          | 0.00     | 70,515.50  | 26,607.96  | 43,907.54  | 0.00   |
| 2651.1                       | Alte titluri imobilizate - titluri pens         | 4,869,755.90     | 0.00   | 7,589,096.40          | 256,625.82 | -7,323,610.80 | 8,859.78 | 266,485.60 | 266,485.60 | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :2651             | Alte titluri imobilizate - titluri              | 4,869,755.90     | 0.00   | 7,589,096.40          | 256,625.82 | -7,323,610.80 | 8,859.78 | 266,485.60 | 266,485.60 | 0.00       | 0.00   |
| 26581.1                      | Alte titluri imobilizate - dobanda titluri pens | 156,149.79       | 0.00   | 447,275.24            | 241,937.10 | -205,338.14   | 0.00     | 241,937.10 | 241,937.10 | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :26581            | Alte titluri imobilizate - dobanda titluri      | 156,149.79       | 0.00   | 447,275.24            | 241,937.10 | -205,338.14   | 0.00     | 241,937.10 | 241,937.10 | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :2658             | Alte titluri imobilizate - dobanda              | 156,149.79       | 0.00   | 447,275.24            | 241,937.10 | -205,338.14   | 0.00     | 241,937.10 | 241,937.10 | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :265              | Alte titluri imobilizate                        | 5,025,905.69     | 0.00   | 8,036,371.64          | 498,562.92 | -7,528,948.94 | 8,859.78 | 507,422.70 | 507,422.70 | 0.00       | 0.00   |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                                | Sold 01 Ianuarie |            | Total sume precedente |            | Rulaj curent |          | Total sume   |            | Sold final   |            |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|------------|-----------------------|------------|--------------|----------|--------------|------------|--------------|------------|
|                              |                                                              | Debit            | Credit     | Debit                 | Credit     | Debit        | Credit   | Debit        | Credit     | Debit        | Credit     |
| 2678811.1                    | Alte cr imob titluri de stat definite pana la scadenta P     | 0.00             |            | 0.00                  |            | 7,407,745.15 |          | 7,407,745.15 |            | 7,407,745.15 | 0.00       |
| Total Cont :2678811          | Alte cr imob titluri de stat definite pana la scadenta       | 0.00             |            | 0.00                  |            | 7,407,745.15 |          | 7,407,745.15 |            | 7,407,745.15 | 0.00       |
| Total Cont :267881           | Alte cr imob clasificate ca invest definite pana la scadenta | 0.00             |            | 0.00                  |            | 7,407,745.15 |          | 7,407,745.15 |            | 7,407,745.15 | 0.00       |
| Total Cont :26788            | Alte creante imobilizate-titluri                             | 0.00             |            | 0.00                  |            | 7,407,745.15 |          | 7,407,745.15 |            | 7,407,745.15 | 0.00       |
| Total Cont :2678             | Alte creante imobilizate                                     | 0.00             |            | 0.00                  |            | 7,407,745.15 |          | 7,407,745.15 |            | 7,407,745.15 | 0.00       |
| Total Cont :267              | Creante imobilizate                                          | 0.00             |            | 0.00                  |            | 7,407,745.15 |          | 7,407,745.15 |            | 7,407,745.15 | 0.00       |
| Total Cont :conturi Grupa 26 | Total conturi Clasa 2 Grupa 26                               | 5,025,905.69     |            | 8,036,371.64          |            | -121,203.79  |          | 7,915,167.85 |            | 7,407,745.15 | 0.00       |
| 2805.1                       | Amortizarea concesiunilor, breveteelor, licentelor PENS      | 0.00             |            | 0.00                  |            | 0.00         | 8,859.78 | 0.00         | 507,422.70 | 0.00         | 0.00       |
| Total Cont :2805             | Amortizarea concesiunilor, breveteelor, licentelor,          | 0.00             | 329,075.76 | 0.00                  | 334,244.74 | 0.00         | 714.11   | 0.00         | 334,958.85 | 0.00         | 334,958.85 |
| Total Cont :280              | Amortizari privind imobilizarile necorporale                 | 0.00             |            | 0.00                  |            | 0.00         |          | 0.00         |            | 0.00         | 334,958.85 |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                        | Denumire cont                                       | Sold 01 Ianuarie |            | Total sume precedente |            | Rulaj curent |          | Total sume |            | Sold final |            |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------|------------|-----------------------|------------|--------------|----------|------------|------------|------------|------------|
|                               |                                                     | Debit            | Credit     | Debit                 | Credit     | Debit        | Credit   | Debit      | Credit     | Debit      | Credit     |
| 2813.1                        | Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transport | 0.00             | 39,744.19  | 24,041.32             | 44,521.02  | 0.00         | 501.73   | 24,041.32  | 45,022.75  | 0.00       | 20,981.43  |
| Total Cont :2813              | Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transport | 0.00             | 39,744.19  | 24,041.32             | 44,521.02  | 0.00         | 501.73   | 24,041.32  | 45,022.75  | 0.00       | 20,981.43  |
| 2814.1                        | Amortizarea altor imobilizari corporale             | 0.00             | 357.79     | 0.00                  | 425.22     | 0.00         | 6.13     | 0.00       | 431.35     | 0.00       | 431.35     |
| Total Cont :2814              | Amortizarea altor imobilizari corporale             | 0.00             | 357.79     | 0.00                  | 425.22     | 0.00         | 6.13     | 0.00       | 431.35     | 0.00       | 431.35     |
| Total Cont :281               | Amortizari privind imobilizante corporale           | 0.00             | 40,101.98  | 24,041.32             | 44,946.24  | 0.00         | 507.86   | 24,041.32  | 45,454.10  | 0.00       | 21,412.78  |
| Total Cont :conturi Grupa 28  | Total conturi Grupa 28                              | 0.00             | 369,177.74 | 24,041.32             | 379,190.98 | 0.00         | 1,221.97 | 24,041.32  | 380,412.95 | 0.00       | 356,371.63 |
| Total Cont :conturi Grupa 303 | Total conturi Grupa 303                             | 0.00             | 0.00       | 153.06                | 153.06     | 0.00         | 0.00     | 153.06     | 153.06     | 0.00       | 0.00       |
| Total Cont :conturi Grupa 30  | Total conturi Grupa 30                              | 0.00             | 0.00       | 153.06                | 153.06     | 0.00         | 0.00     | 153.06     | 153.06     | 0.00       | 0.00       |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                          | Denumire cont                                       | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |            | Rulaj curent |           | Total sume |            | Sold final |          |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|------------|--------------|-----------|------------|------------|------------|----------|
|                                 |                                                     | Debit            | Credit | Debit                 | Credit     | Debit        | Credit    | Debit      | Credit     | Debit      | Credit   |
| Total Cont :<br>conturi Clasa 3 | Total conturi Clasa 3                               | 0.00             | 0.00   | 153.06                | 153.06     | 0.00         | 0.00      | 153.06     | 153.06     | 0.00       | 0.00     |
| 401.1                           | Furnizori PENS                                      | 0.00             | 0.00   | 313,076.56            | 0.00       | 21,725.88    | 0.00      | 334,802.44 | 0.00       | 0.00       | 0.00     |
| 401.21                          | Furnizori externi PENS                              | 0.00             | 0.00   | 869.41                | 314,199.18 | 49.00        | 21,326.15 | 335,525.33 | 0.00       | 0.00       | 722.89   |
| Total Cont :401.2               | Furnizori externi                                   | 0.00             | 0.00   | 2,821.97              | 40,102.62  | 49.00        | 1,403.52  | 41,506.14  | 0.00       | 0.00       | 3,333.65 |
| Total Cont :401                 | Furnizori                                           | 0.00             | 0.00   | 2,821.97              | 40,102.62  | 49.00        | 1,403.52  | 41,506.14  | 0.00       | 0.00       | 3,333.65 |
| 404.1                           | Furnizori de imobilizari PENS                       | 0.00             | 0.00   | 351,200.05            | 354,301.80 | 21,774.88    | 22,729.67 | 372,974.93 | 377,031.47 | 0.00       | 4,056.54 |
| Total Cont :404                 | Furnizori de imobilizari                            | 0.00             | 0.00   | 43,034.75             | 43,034.75  | 0.00         | 0.00      | 43,034.75  | 43,034.75  | 0.00       | 0.00     |
| 408.1                           | Furnizori - facturi nesosite PENS                   | 0.00             | 0.00   | 131.25                | 43,034.75  | 0.00         | 0.00      | 43,034.75  | 43,034.75  | 0.00       | 0.00     |
| Total Cont :408                 | Furnizori - facturi nesosite                        | 0.00             | 0.00   | 131.25                | 43,034.75  | 0.00         | 0.00      | 43,034.75  | 43,034.75  | 0.00       | 0.00     |
| 4092.1                          | Furnizori-debitori pentru prestatii de serviciiPENS | 0.00             | 0.00   | 12,231.30             | 2,554.27   | 0.00         | 5,280.55  | 7,834.82   | 7,834.82   | 0.00       | 7,834.82 |
|                                 |                                                     | 0.00             | 0.00   | 12,231.30             | 2,554.27   | 0.00         | 5,280.55  | 7,834.82   | 7,834.82   | 0.00       | 7,834.82 |
|                                 |                                                     | 0.00             | 0.00   | 1,679.48              | 1,227.50   | 295.87       | 747.85    | 1,975.35   | 1,975.35   | 0.00       | 0.00     |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 7 / 40

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                      | Sold 01 Ianuarie |           | Total sume precedente |              | Rulaj curent |            | Total sume   |              | Sold final |           |
|------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|-----------|
|                              |                                                    | Debit            | Credit    | Debit                 | Credit       | Debit        | Credit     | Debit        | Credit       | Debit      | Credit    |
| Total Cont :4092             | Furnizori-debitori pentru prestatii de servicii si | 0.00             |           | 1,679.48              |              | 295.87       |            | 1,975.35     |              | 0.00       |           |
|                              |                                                    |                  | 0.00      |                       | 1,227.50     |              | 747.85     |              | 1,975.35     |            | 0.00      |
| Total Cont :409              | Furnizori debitori                                 | 0.00             |           | 1,679.48              |              | 295.87       |            | 1,975.35     |              | 0.00       |           |
|                              |                                                    |                  | 0.00      |                       | 1,227.50     |              | 747.85     |              | 1,975.35     |            | 0.00      |
| Total Cont :conturi Grupa 40 | Total conturi Grupa 40                             | 0.00             |           | 395,914.28            |              | 22,070.75    |            | 417,985.03   |              | 0.00       |           |
|                              |                                                    |                  | 16,053.93 |                       | 401,118.32   |              | 28,758.07  |              | 429,876.39   |            | 11,891.36 |
| 4111.1                       | Clienți din tranzacții PENS                        | 0.00             |           | 945,599.34            |              | 106,422.07   |            | 1,052,021.41 |              | 0.00       |           |
|                              |                                                    |                  | 0.00      |                       | 945,599.34   |              | 106,422.07 |              | 1,052,021.41 |            | 0.00      |
| Total Cont :4111             | Clienți din tranzacții                             | 0.00             |           | 945,599.34            |              | 106,422.07   |            | 1,052,021.41 |              | 0.00       |           |
|                              |                                                    |                  | 0.00      |                       | 945,599.34   |              | 106,422.07 |              | 1,052,021.41 |            | 0.00      |
| Total Cont :411              | Clienți                                            | 0.00             |           | 945,599.34            |              | 106,422.07   |            | 1,052,021.41 |              | 0.00       |           |
|                              |                                                    |                  | 0.00      |                       | 945,599.34   |              | 106,422.07 |              | 1,052,021.41 |            | 0.00      |
| 418.1                        | Clienți - facturi de intocmit PENS                 | 61,037.60        |           | 1,028,770.26          |              | 108,654.13   |            | 1,137,424.39 |              | 85,402.98  |           |
|                              |                                                    |                  | 0.00      |                       | 945,599.34   |              | 106,422.07 |              | 1,052,021.41 |            | 0.00      |
| Total Cont :418              | Clienți - facturi de intocmit                      | 61,037.60        |           | 1,028,770.26          |              | 108,654.13   |            | 1,137,424.39 |              | 85,402.98  |           |
|                              |                                                    |                  | 0.00      |                       | 945,599.34   |              | 106,422.07 |              | 1,052,021.41 |            | 0.00      |
| Total Cont :conturi Grupa 41 | Total conturi Grupa 41                             | 61,037.60        |           | 1,974,369.60          |              | 215,076.20   |            | 2,189,445.80 |              | 85,402.98  |           |
|                              |                                                    |                  | 0.00      |                       | 1,891,198.68 |              | 212,844.14 |              | 2,104,042.82 |            | 0.00      |
| 421.1                        | Personal - salarii datorate PENS                   | 0.00             |           | 308,440.08            |              | 58,044.84    |            | 366,484.92   |              | 0.00       |           |
|                              |                                                    |                  | 0.00      |                       | 308,440.08   |              | 58,044.84  |              | 366,484.92   |            | 0.00      |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol           | Denumire cont                                     | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|------------------|---------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                  |                                                   | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| Total Cont :421  | Personal - salarii datorate                       | 0.00             |        | 308,440.08            |        | 58,044.84    |        | 366,484.92 |        | 0.00       |        |
|                  |                                                   |                  |        | 0.00                  |        |              |        | 58,044.84  |        | 366,484.92 | 0.00   |
| 423.1            | Personal - ajutoare materiale datorate PENS       | 0.00             |        | 1,549.64              |        | 0.00         |        | 1,549.64   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                   |                  |        | 0.00                  |        | 1,549.64     |        | 0.00       |        | 1,549.64   | 0.00   |
| Total Cont :423  | Personal - ajutoare materiale datorate            | 0.00             |        | 1,549.64              |        | 0.00         |        | 1,549.64   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                   |                  |        | 0.00                  |        | 1,549.64     |        | 0.00       |        | 1,549.64   | 0.00   |
| 425.1            | Avansuri acordate personalului P                  | 0.00             |        | 1,761.78              |        | 0.00         |        | 1,761.78   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                   |                  |        | 0.00                  |        | 1,761.78     |        | 0.00       |        | 1,761.78   | 0.00   |
| Total Cont :425  | Avansuri acordate personalului                    | 0.00             |        | 1,761.78              |        | 0.00         |        | 1,761.78   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                   |                  |        | 0.00                  |        | 1,761.78     |        | 0.00       |        | 1,761.78   | 0.00   |
| 427.1            | Retineri din salarii datorate terilor PENS        | 0.00             |        | 1,441.78              |        | 116.23       |        | 1,558.01   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                   |                  |        | 64.14                 |        | 1,557.37     |        | 116.23     |        | 1,673.60   | 115.59 |
| Total Cont :427  | Retineri din salarii datorate terilor             | 0.00             |        | 1,441.78              |        | 116.23       |        | 1,558.01   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                   |                  |        | 64.14                 |        | 1,557.37     |        | 116.23     |        | 1,673.60   | 115.59 |
| 4281.1           | Alte datorii in legatura cu personalul PENS       | 0.00             |        | 1,985.61              |        | 278.67       |        | 2,264.28   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                   |                  |        | 122.30                |        | 2,149.18     |        | 278.67     |        | 2,427.85   | 163.57 |
| Total Cont :4281 | Alte datorii in legatura cu personalul            | 0.00             |        | 1,985.61              |        | 278.67       |        | 2,264.28   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                   |                  |        | 122.30                |        | 2,149.18     |        | 278.67     |        | 2,427.85   | 163.57 |
| Total Cont :428  | Alte datorii si creante in legatura cu personalul | 0.00             |        | 1,985.61              |        | 278.67       |        | 2,264.28   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                   |                  |        | 122.30                |        | 2,149.18     |        | 278.67     |        | 2,427.85   | 163.57 |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 9 / 40

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAL-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

**BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA**

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                            | Denumire cont                                         | Sold 01 Ianuarie |          | Total sume precedente |            | Rulaj curent |           | Total sume |            | Sold final |          |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|----------|-----------------------|------------|--------------|-----------|------------|------------|------------|----------|
|                                   |                                                       | Debit            | Credit   | Debit                 | Credit     | Debit        | Credit    | Debit      | Credit     | Debit      | Credit   |
| Total Cont<br>conturi Grupa<br>42 | Total conturi Clasa 4<br>Grupa 42                     | 0.00             | 186.44   | 315,178.89            | 315,458.05 | 58,439.74    | 58,439.74 | 373,618.63 | 373,897.79 | 0.00       | 279.16   |
| 4311.11                           | cas angajator pensii                                  | 0.00             | 4,020.76 | 40,855.08             | 44,807.07  | 3,951.99     | 4,806.92  | 44,807.07  | 49,613.99  | 0.00       | 4,806.92 |
| Total Cont<br>4311.1              | cas angajator                                         | 0.00             | 4,020.76 | 40,855.08             | 44,807.07  | 3,951.99     | 4,806.92  | 44,807.07  | 49,613.99  | 0.00       | 4,806.92 |
| 4311.21                           | Alte contrib sociale<br>angajator pensii              | 0.00             | 71.57    | 856.53                | 926.34     | 69.81        | 161.27    | 926.34     | 1,087.61   | 0.00       | 161.27   |
| Total Cont<br>4311.2              | CI                                                    | 0.00             | 71.57    | 856.53                | 926.34     | 69.81        | 161.27    | 926.34     | 1,087.61   | 0.00       | 161.27   |
| Total Cont<br>4311                | Contributia unitatii la<br>asigurari sociale          | 0.00             | 4,092.33 | 41,711.61             | 45,733.41  | 4,021.80     | 4,968.19  | 45,733.41  | 50,701.60  | 0.00       | 4,968.19 |
| 4312.1                            | Contributia personalului<br>la asigurari sociale PENS | 0.00             | 1,801.43 | 22,298.93             | 24,407.15  | 2,108.22     | 3,044.42  | 24,407.15  | 27,451.57  | 0.00       | 3,044.42 |
| Total Cont<br>4312                | Contributia personalului<br>la asigurari sociale      | 0.00             | 1,801.43 | 22,298.93             | 24,407.15  | 2,108.22     | 3,044.42  | 24,407.15  | 27,451.57  | 0.00       | 3,044.42 |
| 4313.1                            | Contributia angajatorului<br>pentru asig soc PENS     | 0.00             | 1,333.39 | 15,958.41             | 17,259.00  | 1,300.59     | 3,006.10  | 17,259.00  | 20,265.10  | 0.00       | 3,006.10 |
| Total Cont<br>4313                | Contributia angajatorului<br>pentru asigurari socia   | 0.00             | 1,333.39 | 15,958.41             | 17,259.00  | 1,300.59     | 3,006.10  | 17,259.00  | 20,265.10  | 0.00       | 3,006.10 |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

## Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

### BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol           | Denumire cont                                      | Sold 01 Ianuarie |          | Total sume precedente |            | Rulaj curent |           | Total sume |            | Sold final |           |
|------------------|----------------------------------------------------|------------------|----------|-----------------------|------------|--------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|
|                  |                                                    | Debit            | Credit   | Debit                 | Credit     | Debit        | Credit    | Debit      | Credit     | Debit      | Credit    |
| 4314.1           | Contributia angajatilor pentru asigurarile socPENS | 0.00             |          | 16,877.61             |            | 1,376.28     |           | 18,253.89  |            | 0.00       |           |
|                  |                                                    |                  | 1,409.99 |                       | 18,253.89  |              | 3,180.06  |            | 21,433.95  |            | 3,180.06  |
| Total Cont :4314 | Contributia angajatilor pentru asigurarile sociale | 0.00             |          | 16,877.61             |            | 1,376.28     |           | 18,253.89  |            | 0.00       |           |
|                  |                                                    |                  | 1,409.99 |                       | 18,253.89  |              | 3,180.06  |            | 21,433.95  |            | 3,180.06  |
| 4316.1           | Contributia unitatii la CCI P                      | 0.00             |          | 2,003.11              |            | 212.48       |           | 2,215.59   |            | 0.00       |           |
|                  |                                                    |                  | 0.00     |                       | 2,215.59   |              | 269.97    |            | 2,485.56   |            | 269.97    |
| Total Cont :4316 | Contributia unitatii la CCI                        | 0.00             |          | 2,003.11              |            | 212.48       |           | 2,215.59   |            | 0.00       |           |
|                  |                                                    |                  | 0.00     |                       | 2,215.59   |              | 269.97    |            | 2,485.56   |            | 269.97    |
| Total Cont :431  | Asiguran sociale                                   | 0.00             |          | 98,849.67             |            | 9,019.37     |           | 107,869.04 |            | 0.00       |           |
|                  |                                                    |                  | 8,637.14 |                       | 107,869.04 |              | 14,468.74 |            | 122,337.78 |            | 14,468.74 |
| 4371.1           | Contributia unitatii la fondul de somaj PENS       | 0.00             |          | 1,536.18              |            | 124.64       |           | 1,660.82   |            | 0.00       |           |
|                  |                                                    |                  | 128.07   |                       | 1,660.82   |              | 289.48    |            | 1,950.30   |            | 289.48    |
| Total Cont :4371 | Contributia unitatii la fondul de somaj            | 0.00             |          | 1,536.18              |            | 124.64       |           | 1,660.82   |            | 0.00       |           |
|                  |                                                    |                  | 128.07   |                       | 1,660.82   |              | 289.48    |            | 1,950.30   |            | 289.48    |
| 4372.1           | Contributia personalului la fondul de somaj PENS   | 0.00             |          | 1,539.62              |            | 125.55       |           | 1,665.17   |            | 0.00       |           |
|                  |                                                    |                  | 128.07   |                       | 1,665.17   |              | 289.39    |            | 1,954.56   |            | 289.39    |
| Total Cont :4372 | Contributia personalului la fondul de somaj        | 0.00             |          | 1,539.62              |            | 125.55       |           | 1,665.17   |            | 0.00       |           |
|                  |                                                    |                  | 128.07   |                       | 1,665.17   |              | 289.39    |            | 1,954.56   |            | 289.39    |
| Total Cont :437  | Ajutor de somaj                                    | 0.00             |          | 3,075.80              |            | 250.19       |           | 3,325.99   |            | 0.00       |           |
|                  |                                                    |                  | 256.14   |                       | 3,325.99   |              | 578.87    |            | 3,904.86   |            | 578.87    |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : : 11 / 40

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                   | Sold 01 Ianuarie |           | Total sume precedente |            | Rulaj curent |           | Total sume |            | Sold final |           |
|------------------------------|---------------------------------|------------------|-----------|-----------------------|------------|--------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|
|                              |                                 | Debit            | Credit    | Debit                 | Credit     | Debit        | Credit    | Debit      | Credit     | Debit      | Credit    |
| 4381.1                       | Alte datorii sociale PENS       | 0.00             | 40.90     | 571.77                | 622.07     | 50.30        | 110.63    | 622.07     | 732.70     | 0.00       | 110.63    |
| Total Cont :4381             | Alte datorii sociale            | 0.00             | 40.90     | 571.77                | 622.07     | 50.30        | 110.63    | 622.07     | 732.70     | 0.00       | 110.63    |
| 4382.1                       | Alte creante sociale Pensii     | 4,179.54         | 0.00      | 4,199.16              | 4,199.16   | 0.00         | 0.00      | 4,199.16   | 4,199.16   | 0.00       | 0.00      |
| Total Cont :4382             | Alte creante sociale            | 4,179.54         | 0.00      | 4,199.16              | 4,199.16   | 0.00         | 0.00      | 4,199.16   | 4,199.16   | 0.00       | 0.00      |
| Total Cont :438              | Alte datorii si creante sociale | 4,138.64         | 0.00      | 4,770.93              | 4,821.23   | 50.30        | 110.63    | 4,821.23   | 4,931.86   | 0.00       | 110.63    |
| Total Cont :conturi Grupa 43 | Total conturi Clasa 4 Grupa 43  | 4,179.54         | 8,934.18  | 106,696.40            | 116,016.26 | 9,319.86     | 15,158.24 | 116,016.26 | 131,174.50 | 0.00       | 15,158.24 |
| 441.1                        | Impozitul pe profit/nr/nr       | 0.00             | 23,121.00 | 69,631.00             | 69,631.00  | 0.00         | 0.00      | 69,631.00  | 69,631.00  | 0.00       | 0.00      |
| 4411.1                       | Impozitul pe profit curent P    | 0.00             | 0.00      | 0.00                  | 0.00       | 0.00         | 18,255.00 | 0.00       | 18,255.00  | 0.00       | 18,255.00 |
| Total Cont :4411             | Impozitul pe profit curent      | 0.00             | 0.00      | 0.00                  | 0.00       | 0.00         | 18,255.00 | 0.00       | 18,255.00  | 0.00       | 18,255.00 |
| Total Cont :441              | Impozitul pe profit             | 0.00             | 23,121.00 | 69,631.00             | 69,631.00  | 0.00         | 18,255.00 | 69,631.00  | 87,886.00  | 0.00       | 18,255.00 |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol           | Denumire cont                                   | Sold 01 Ianuarie |          | Total sume precedente |           | Rulaj curent |          | Total sume |           | Sold final |          |
|------------------|-------------------------------------------------|------------------|----------|-----------------------|-----------|--------------|----------|------------|-----------|------------|----------|
|                  |                                                 | Debit            | Credit   | Debit                 | Credit    | Debit        | Credit   | Debit      | Credit    | Debit      | Credit   |
| 4423             | TVA de plata                                    | 0.00             |          | 8,941.83              |           | 417.34       |          | 9,359.17   |           | 0.00       |          |
|                  |                                                 |                  | 1,264.11 |                       | 9,359.17  |              | 334.60   |            | 9,693.77  |            | 334.60   |
| 4426             | TVA deductibila                                 | 0.00             |          | 56,749.75             |           | 4,144.47     |          | 60,894.22  |           | 0.00       |          |
|                  |                                                 |                  | 0.00     |                       | 56,749.75 |              | 4,144.47 |            | 60,894.22 |            | 0.00     |
| 4427             | TVA colectata                                   | 0.00             |          | 8,256.96              |           | 334.60       |          | 8,591.56   |           | 0.00       |          |
|                  |                                                 |                  | 0.00     |                       | 8,256.96  |              | 334.60   |            | 8,591.56  |            | 0.00     |
| 4428             | TVA neexigibila                                 | 316.24           |          | 45.19                 |           | 0.91         |          | 46.10      |           | 0.00       |          |
|                  |                                                 |                  | 0.00     |                       | 45.19     |              | 0.91     |            | 46.10     |            | 0.00     |
| 4428.1           | TVA neexigibila P                               | 0.00             |          | 0.00                  |           | 886.69       |          | 886.69     |           | 886.69     |          |
|                  |                                                 |                  | 0.00     |                       | 0.00      |              | 0.00     |            | 0.00      |            | 0.00     |
| Total Cont :442  | Taxa pe valoarea adaugata                       | 0.00             |          | 73,993.73             |           | 5,784.01     |          | 79,777.74  |           | 552.09     |          |
|                  |                                                 |                  | 947.87   |                       | 74,411.07 |              | 4,814.58 |            | 79,225.65 |            | 0.00     |
| 444.1            | Impozitul pe venituri de natura salariilor PENS | 0.00             |          | 43,044.63             |           | 3,472.03     |          | 46,516.66  |           | 0.00       |          |
|                  |                                                 |                  | 3,602.16 |                       | 46,516.66 |              | 8,259.02 |            | 54,775.68 |            | 8,259.02 |
| Total Cont :444  | Impozitul pe venituri de natura salariilor      | 0.00             |          | 43,044.63             |           | 3,472.03     |          | 46,516.66  |           | 0.00       |          |
|                  |                                                 |                  | 3,602.16 |                       | 46,516.66 |              | 8,259.02 |            | 54,775.68 |            | 8,259.02 |
| 4464.1           | Impozit pe mijloacele de transport P            | 0.00             |          | 82.23                 |           | 0.00         |          | 82.23      |           | 0.00       |          |
|                  |                                                 |                  | 0.00     |                       | 82.23     |              | 0.00     |            | 82.23     |            | 0.00     |
| Total Cont :4464 | Impozit pe mijloacele de transport              | 0.00             |          | 82.23                 |           | 0.00         |          | 82.23      |           | 0.00       |          |
|                  |                                                 |                  | 0.00     |                       | 82.23     |              | 0.00     |            | 82.23     |            | 0.00     |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 13 / 40

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol          | Denumire cont                                            | Sold 01 Ianuarie |           | Total sume precedente |            | Rula curent |           | Total sume |            | Sold final |           |
|-----------------|----------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------------------|------------|-------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|
|                 |                                                          | Debit            | Credit    | Debit                 | Credit     | Debit       | Credit    | Debit      | Credit     | Debit      | Credit    |
| Total Cont :446 | Ale impozite, taxe si<br>varsaminte asimilate            | 0.00             | 0.00      | 82.23                 | 82.23      | 0.00        | 0.00      | 82.23      | 82.23      | 0.00       | 0.00      |
| 447.1           | Fonduri speciale-taxe si<br>varsaminte asimilate<br>PENS | 0.00             | 12.832.81 | 168.148.81            | 182.409.81 | 14.261.00   | 14.366.00 | 182.409.81 | 196.775.81 | 0.00       | 14.366.00 |
| Total Cont :447 | Fonduri speciale - taxe si<br>varsaminte asimilate       | 0.00             | 12.832.81 | 168.148.81            | 182.409.81 | 14.261.00   | 14.366.00 | 182.409.81 | 196.775.81 | 0.00       | 14.366.00 |
| Total Cont      | Total conturi Clasa 4                                    | 316.24           | 40.820.08 | 354.900.40            | 373.050.77 | 23.517.04   | 45.694.60 | 378.417.44 | 418.745.37 | 886.69     | 41.214.62 |
| Total Cont :44  | conturi Grupa 44                                         | 316.24           | 40.820.08 | 354.900.40            | 373.050.77 | 23.517.04   | 45.694.60 | 378.417.44 | 418.745.37 | 886.69     | 41.214.62 |
| 461.1           | Debitori diversi PENS                                    | 0.00             | 0.00      | 11.910.19             | 11.910.19  | 0.00        | 0.00      | 11.910.19  | 11,910.19  | 0.00       | 0.00      |
| 461.51          | Debitori diversi eval fw P                               | 43,001.23        | 0.00      | 251,410.72            | 230,518.82 | 0.00        | 20,891.90 | 251,410.72 | 251,410.72 | 0.00       | 0.00      |
| Total Cont      | Debitori diversi eval fw                                 | 43,001.23        | 0.00      | 251,410.72            | 230,518.82 | 0.00        | 20,891.90 | 251,410.72 | 251,410.72 | 0.00       | 0.00      |
| 461.5           | Debitori diversi                                         | 43,001.23        | 0.00      | 263,320.91            | 242,429.01 | 0.00        | 20,891.90 | 263,320.91 | 263,320.91 | 0.00       | 0.00      |
| Total Cont :461 | Debitori diversi                                         | 43,001.23        | 0.00      | 263,320.91            | 242,429.01 | 0.00        | 20,891.90 | 263,320.91 | 263,320.91 | 0.00       | 0.00      |
| 462.51          | Creditiori diversi eval fw P                             | 0.00             | 659.77    | 95,050.32             | 97,712.22  | 20,891.90   | 80,331.77 | 115,942.22 | 178,043.99 | 0.00       | 62,101.77 |
| Total Cont      | Creditiori diversi eval fw                               | 0.00             | 659.77    | 95,050.32             | 97,712.22  | 20,891.90   | 80,331.77 | 115,942.22 | 178,043.99 | 0.00       | 62,101.77 |
| 462.5           | Creditiori diversi eval fw                               | 0.00             | 659.77    | 95,050.32             | 97,712.22  | 20,891.90   | 80,331.77 | 115,942.22 | 178,043.99 | 0.00       | 62,101.77 |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                            | Sold 01 Ianuarie |           | Total sume precedente |              | Rulaj curent |            | Total sume   |              | Sold final |            |
|------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|------------|
|                              |                                                          | Debit            | Credit    | Debit                 | Credit       | Debit        | Credit     | Debit        | Credit       | Debit      | Credit     |
| Total Cont :462              | Creditori diversi                                        | 0.00             |           | 95,050.32             |              | 20,891.90    |            | 115,942.22   |              | 0.00       |            |
|                              |                                                          |                  | 659.77    |                       | 97,712.22    |              | 80,331.77  |              | 178,043.99   |            | 62,101.77  |
| Total Cont :conturi Grupa 46 | Total conturi Clasa 4 Grupa 46                           | 43,001.23        |           | 358,371.23            |              | 20,891.90    |            | 379,263.13   |              | 0.00       |            |
| 471.1                        | Cheltuieli inregistrate in avans PENS                    | 3,914.01         |           | 130,528.04            |              | 1,269.71     |            | 131,795.75   |              | 4,575.93   |            |
| Total Cont :471              | Cheltuieli inregistrate in avans                         | 3,914.01         |           | 130,528.04            |              | 1,269.71     |            | 131,795.75   |              | 4,575.93   |            |
|                              |                                                          |                  | 0.00      |                       | 115,328.10   |              | 11,891.72  |              | 127,219.82   |            | 0.00       |
| Total Cont :conturi Grupa 47 | Total conturi Clasa 4 Grupa 47                           | 3,914.01         |           | 130,528.04            |              | 1,269.71     |            | 131,795.75   |              | 4,575.93   |            |
| 482.1                        | Decontari intre subunitati                               | 0.00             |           | 627,248.83            |              | 66,360.84    |            | 693,609.67   |              | 0.00       |            |
| Total Cont :482              | Decontari intre subunitati                               | 0.00             |           | 627,248.83            |              | 66,360.84    |            | 693,609.67   |              | 0.00       |            |
|                              |                                                          |                  | 0.00      |                       | 627,248.83   |              | 66,360.84  |              | 693,609.67   |            | 0.00       |
| Total Cont :conturi Grupa 48 | Total conturi Clasa 4 Grupa 48                           | 0.00             |           | 627,248.83            |              | 66,360.84    |            | 693,609.67   |              | 0.00       |            |
|                              |                                                          |                  | 0.00      |                       | 627,248.83   |              | 66,360.84  |              | 693,609.67   |            | 0.00       |
| Total Cont :conturi Clasa 4  | Total conturi Clasa 4                                    | 112,448.62       |           | 4,263,005.67          |              | 416,946.04   |            | 4,680,151.71 |              | 90,865.60  |            |
|                              |                                                          |                  | 88,654.40 |                       | 4,179,560.24 |              | 540,371.02 |              | 4,719,931.26 |            | 130,645.15 |
| 5081.01                      | Alte titluri de plasament- unitati de fond Ron Plus PENS | 567,185.67       |           | 572,188.08            |              | 0.00         |            | 572,188.08   |              | 0.00       |            |
|                              |                                                          |                  | 0.00      |                       | 572,188.08   |              | 0.00       |              | 572,188.08   |            | 0.00       |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 15 / 40

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                | Denumire cont                                                     | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |              | Rulaj curent |            | Total sume   |              | Sold final |        |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------|
|                       |                                                                   | Debit            | Credit | Debit                 | Credit       | Debit        | Credit     | Debit        | Credit       | Debit      | Credit |
| Total Cont<br>:5081.0 | Alte titluri de plasament-<br>unitati de fond                     | 567,185.67       |        | 572,188.08            |              | 0.00         |            | 572,188.08   |              | 0.00       |        |
|                       |                                                                   |                  | 0.00   |                       | 572,188.08   |              | 0.00       |              | 572,188.08   |            | 0.00   |
| 5081.11               | Alte titluri de plasament-<br>depozite la PENS                    | 0.00             |        | 716,000.00            |              | 895,000.00   |            | 1,611,000.00 |              | 0.00       |        |
|                       |                                                                   |                  | 0.00   |                       | 716,000.00   |              | 895,000.00 |              | 1,611,000.00 |            | 0.00   |
| Total Cont<br>:5081.1 | Alte titluri de plasament-<br>depozite la                         | 0.00             |        | 716,000.00            |              | 895,000.00   |            | 1,611,000.00 |              | 0.00       |        |
|                       |                                                                   |                  | 0.00   |                       | 716,000.00   |              | 895,000.00 |              | 1,611,000.00 |            | 0.00   |
| 5081.21               | Alte titluri de plasament-<br>RAM ACCES PLUS<br>PENSII            | 1,913,186.19     |        | 1,914,486.16          |              | 0.00         |            | 1,914,486.16 |              | 0.00       |        |
|                       |                                                                   |                  | 0.00   |                       | 1,913,033.00 |              | 1,453.16   |              | 1,914,486.16 |            | 0.00   |
| Total Cont<br>:5081.2 | Alte titluri de plasament-<br>RAM ACCES PLUS                      | 1,913,186.19     |        | 1,914,486.16          |              | 0.00         |            | 1,914,486.16 |              | 0.00       |        |
|                       |                                                                   |                  | 0.00   |                       | 1,913,033.00 |              | 1,453.16   |              | 1,914,486.16 |            | 0.00   |
| 5081.31               | Alte titluri de plasament-<br>RAM ACCES PLUS Euro<br>PENSII       | 16,612.05        |        | 17,051.58             |              | 290.13       |            | 17,341.71    |              | 0.00       |        |
|                       |                                                                   |                  | 0.00   |                       | 619.74       |              | 16,721.97  |              | 17,341.71    |            | 0.00   |
| Total Cont<br>:5081.3 | Alte titluri de plasament-<br>RAM ACCES PLUS Euro                 | 16,612.05        |        | 17,051.58             |              | 290.13       |            | 17,341.71    |              | 0.00       |        |
|                       |                                                                   |                  | 0.00   |                       | 619.74       |              | 16,721.97  |              | 17,341.71    |            | 0.00   |
| Total Cont<br>:5081   | Alte titluri de plasament                                         | 2,496,983.91     |        | 3,219,725.82          |              | 895,290.13   |            | 4,115,015.95 |              | 0.00       |        |
|                       |                                                                   |                  | 0.00   |                       | 3,201,840.82 |              | 913,175.13 |              | 4,115,015.95 |            | 0.00   |
| 508853.1              | Dob la titluri de stat<br>cotate definite pana la<br>maturitate P | 0.00             |        | 0.00                  |              | 171,082.82   |            | 171,082.82   |              | 171,082.82 |        |
|                       |                                                                   |                  | 0.00   |                       | 0.00         |              | 0.00       |              | 0.00         |            | 0.00   |
| Total Cont<br>:508853 | Dobanz la titluri de stat<br>cotate definite pana la<br>maturitat | 0.00             |        | 0.00                  |              | 171,082.82   |            | 171,082.82   |              | 171,082.82 |        |
|                       |                                                                   |                  | 0.00   |                       | 0.00         |              | 0.00       |              | 0.00         |            | 0.00   |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                                | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume    |        | Sold final |        |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|---------------|--------|------------|--------|
|                              |                                                              | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit         | Credit | Debit      | Credit |
| Total Cont :50885            | Dobanzi la titluri de stat cotate                            | 0.00             |        | 0.00                  |        | 171,082.82   |        | 171,082.82    |        | 171,082.82 |        |
| 508862.1                     | Dob la titluri de stat necotate delinu pana la maturitate P  | 0.00             |        | 0.00                  |        | 63,976.99    |        | 63,976.99     |        | 63,976.99  |        |
| Total Cont :508862           | Dobanzi la titluri de stat necotate delinute pana la maturit | 0.00             |        | 0.00                  |        | 63,976.99    |        | 63,976.99     |        | 63,976.99  |        |
| Total Cont :50886            | Dobanzi la titluri de stat necotate                          | 0.00             |        | 0.00                  |        | 63,976.99    |        | 63,976.99     |        | 63,976.99  |        |
| Total Cont :5088             | Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri           | 0.00             |        | 0.00                  |        | 235,059.81   |        | 235,059.81    |        | 235,059.81 |        |
| Total Cont :508              | Alte investitii pe termen scurt si creante asimila           | 2,496,983.91     |        | 3,219,725.82          |        | 1,130,349.94 |        | 4,350,075.76  |        | 235,059.81 |        |
| Total Cont :conturi Grupa 50 | Total conturi Clasa 5 Grupa 50                               | 2,496,983.91     |        | 3,219,725.82          |        | 1,130,349.94 |        | 4,350,075.76  |        | 235,059.81 |        |
| 5121121                      | Cont economii in lei RAM Acces Plus Ron Pensii               | 0.00             |        | 0.00                  |        | 1,450.16     |        | 1,450.16      |        | 1,450.16   |        |
| 512118                       | Cont curent in lei la ING pensii                             | 0.00             |        | 2,500.00              |        | 0.00         |        | 2,500.00      |        | 880.37     |        |
| 51216                        | Cont curent in lei la Raiffeisen-Pensii                      | 158,091.38       |        | 10,584,167.58         |        | 1,085,006.85 |        | 11,669,174.43 |        | 370,138.59 |        |
|                              |                                                              | 0.00             |        | 10,310,340.70         |        | 988,695.14   |        | 11,299,035.84 |        |            |        |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 17 / 40

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                        | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |               | Rulaj curent |              | Total sume    |               | Sold final |        |
|------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|--------|
|                              |                                                      | Debit            | Credit | Debit                 | Credit        | Debit        | Credit       | Debit         | Credit        | Debit      | Credit |
| 51217                        | Cont curent in lei la BRD pensii                     | 20,031.57        |        | 965,633.62            |               | 106,422.07   |              | 1,072,055.69  |               | 10,292.57  |        |
|                              |                                                      |                  | 0.00   |                       | 871,653.76    |              | 190,149.36   |               | 1,061,803.12  |            | 0.00   |
| Total Cont :5121             | Conturi la banci in lei                              | 178,122.95       |        | 11,552,301.20         |               | 1,192,879.08 |              | 12,745,180.28 |               | 382,721.69 |        |
|                              |                                                      |                  | 0.00   |                       | 11,183,549.63 |              | 1,178,908.96 |               | 12,362,458.59 |            | 0.00   |
| 5124.3                       | Raiffeisen cont curent EUR Pensii                    | 959.35           |        | 6,235,400.55          |               | 20.00        |              | 6,235,420.55  |               | 1,147.78   |        |
|                              |                                                      |                  | 0.00   |                       | 6,234,268.24  |              | 4.53         |               | 6,234,272.77  |            | 0.00   |
| 5124121                      | Cont economii in valuta RAM Acces Plus Euro Pensii   | 0.00             |        | 0.00                  |               | 16,717.44    |              | 16,717.44     |               | 16,717.44  |        |
|                              |                                                      |                  | 0.00   |                       | 0.00          |              | 0.00         |               | 0.00          |            | 0.00   |
| Total Cont :5124             | Conturi la banci in valuta                           | 959.35           |        | 6,235,400.55          |               | 16,737.44    |              | 6,252,137.99  |               | 17,865.22  |        |
|                              |                                                      |                  | 0.00   |                       | 6,234,268.24  |              | 4.53         |               | 6,234,272.77  |            | 0.00   |
| 51251.1                      | Sume in curs de decontare privind operatiuni banca P | 0.00             |        | 140.12                |               | 0.00         |              | 140.12        |               | 0.00       |        |
|                              |                                                      |                  | 0.00   |                       | 140.12        |              | 0.00         |               | 140.12        |            | 0.00   |
| Total Cont :51251            | Sume in curs de decontare privind operatiuni banca   | 0.00             |        | 140.12                |               | 0.00         |              | 140.12        |               | 0.00       |        |
|                              |                                                      |                  | 0.00   |                       | 140.12        |              | 0.00         |               | 140.12        |            | 0.00   |
| Total Cont :5125             | Sume in curs de decontare                            | 0.00             |        | 140.12                |               | 0.00         |              | 140.12        |               | 0.00       |        |
|                              |                                                      |                  | 0.00   |                       | 140.12        |              | 0.00         |               | 140.12        |            | 0.00   |
| Total Cont :512              | Conturi curente la banci                             | 179,082.30       |        | 17,787,841.87         |               | 1,209,616.52 |              | 18,997,458.39 |               | 400,586.91 |        |
|                              |                                                      |                  | 0.00   |                       | 17,417,957.99 |              | 1,178,913.49 |               | 18,596,871.48 |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 51 | Total conturi Grupa 51                               | 179,082.30       |        | 17,787,841.87         |               | 1,209,616.52 |              | 18,997,458.39 |               | 400,586.91 |        |
|                              |                                                      |                  | 0.00   |                       | 17,417,957.99 |              | 1,178,913.49 |               | 18,596,871.48 |            | 0.00   |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                      | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume    |        | Sold final |        |
|------------------------------|------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|---------------|--------|------------|--------|
|                              |                                    | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit         | Credit | Debit      | Credit |
| 5328.1                       | Alte valori PENS                   | 0.00             |        | 3,884.63              |        | 391.73       |        | 4,276.36      |        | 0.00       |        |
| Total Cont :5328             | Alte valori                        | 0.00             |        | 3,884.63              |        | 391.73       |        | 4,276.36      |        | 0.00       |        |
| Total Cont :532              | Alte valori                        | 0.00             |        | 3,884.63              |        | 391.73       |        | 4,276.36      |        | 0.00       |        |
| Total Cont :conturi Grupa 53 | Total conturi Clasa 5 Grupa 53     | 0.00             |        | 3,884.63              |        | 391.73       |        | 4,276.36      |        | 0.00       |        |
| 5421.1                       | Avansuri de trezorerie in lei PENS | 0.00             |        | 1,918.36              |        | 269.86       |        | 2,188.22      |        | 0.00       |        |
| Total Cont :5421             | Avansuri de trezorerie in lei      | 0.00             |        | 1,918.36              |        | 269.86       |        | 2,188.22      |        | 0.00       |        |
| Total Cont :542              | Avansuri de trezorerie12)          | 0.00             |        | 1,918.36              |        | 269.86       |        | 2,188.22      |        | 0.00       |        |
| Total Cont :conturi Grupa 54 | Total conturi Clasa 5 Grupa 54     | 0.00             |        | 1,918.36              |        | 269.86       |        | 2,188.22      |        | 0.00       |        |
| 581.1                        | Viramente interne PENS             | 0.00             |        | 13,222,331.85         |        | 190,000.00   |        | 13,412,331.85 |        | 0.00       |        |
| Total Cont :581              | Viramente interne                  | 0.00             |        | 13,222,331.85         |        | 190,000.00   |        | 13,412,331.85 |        | 0.00       |        |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 19 / 40

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea Investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAL-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                       | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume    |        | Sold final    |        |
|------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|                              |                                                     | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit         | Credit | Debit         | Credit |
| Total Cont :conturi Grupa 58 | Total conturi Grupa 58                              | 0.00             |        | 13,222,331.85         |        | 190,000.00   |        | 13,412,331.85 |        | 0.00          |        |
|                              |                                                     |                  |        | 13,222,331.85         |        |              |        |               |        | 13,412,331.85 |        |
|                              |                                                     |                  |        |                       |        |              |        |               |        |               | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 5  | Total conturi Grupa 5                               | 2,606,066.21     |        | 34,235,702.53         |        | 2,530,628.05 |        | 36,766,330.58 |        | 635,646.72    |        |
|                              |                                                     |                  |        | 0.00                  |        | 3,104,793.85 |        | 36,130,683.06 |        | 0.00          |        |
| 6022.1                       | Cheltuieli privind combustibilul PENS               | 0.00             |        | 2,957.02              |        | 401.91       |        | 3,358.93      |        | 0.00          |        |
|                              |                                                     |                  |        | 0.00                  |        | 2,957.02     |        |               |        |               | 0.00   |
| 6022.21                      | Cheltuieli privind combustibilul NEDED. PENS        | 0.00             |        | 696.58                |        | 18.33        |        | 714.91        |        | 0.00          |        |
|                              |                                                     |                  |        | 0.00                  |        | 696.58       |        |               |        | 714.91        | 0.00   |
| Total Cont :6022.2           | Cheltuieli privind combustibilul NEDEDUCTIBILE      | 0.00             |        | 696.58                |        | 18.33        |        | 714.91        |        | 0.00          |        |
|                              |                                                     |                  |        | 0.00                  |        | 18.33        |        | 4,073.84      |        | 4,073.84      | 0.00   |
| Total Cont :6022             | Cheltuieli privind combustibilul                    | 0.00             |        | 3,653.60              |        | 420.24       |        | 4,073.84      |        | 0.00          |        |
|                              |                                                     |                  |        | 0.00                  |        | 420.24       |        | 4,073.84      |        | 4,073.84      | 0.00   |
| Total Cont :602              | Cheltuieli cu materialele consumabile               | 0.00             |        | 3,653.60              |        | 420.24       |        | 4,073.84      |        | 0.00          |        |
|                              |                                                     |                  |        | 0.00                  |        | 420.24       |        |               |        |               | 0.00   |
| 603.1                        | Cheltuieli privind mat de nat ob PENS               | 0.00             |        | 153.06                |        | 0.00         |        | 153.06        |        | 0.00          |        |
|                              |                                                     |                  |        | 0.00                  |        | 153.06       |        |               |        | 153.06        | 0.00   |
| Total Cont :603              | Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor | 0.00             |        | 153.06                |        | 0.00         |        | 153.06        |        | 0.00          |        |
|                              |                                                     |                  |        | 0.00                  |        | 0.00         |        | 153.06        |        | 153.06        | 0.00   |
| 604.1                        | Cheltuieli privind materialele nestocate PENS       | 0.00             |        | 783.23                |        | 63.81        |        | 847.04        |        | 0.00          |        |
|                              |                                                     |                  |        | 0.00                  |        | 783.23       |        |               |        | 847.04        | 0.00   |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                        | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                              |                                                      | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| Total Cont :604              | Cheltuieli privind materialele nestocate             | 0.00             |        | 783.23                |        | 63.81        |        | 847.04     |        | 0.00       |        |
| Total Cont :conturi Grupa 60 | Total conturi Clasa 6 Grupa 60                       | 0.00             |        | 4,589.89              |        | 484.05       |        | 5,073.94   |        | 0.00       |        |
| 611.1                        | Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile PENS       | 0.00             |        | 1,125.42              |        | 0.00         |        | 1,125.42   |        | 0.00       |        |
| 611.21                       | Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile Pensii NED | 0.00             |        | 461.22                |        | 0.00         |        | 461.22     |        | 0.00       |        |
| Total Cont :611              | Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile            | 0.00             |        | 1,586.64              |        | 0.00         |        | 1,586.64   |        | 0.00       |        |
| 612.1                        | Cheltuieli cu redeventele, localitile de gest PENS   | 0.00             |        | 19,216.76             |        | 1,726.60     |        | 20,943.36  |        | 0.00       |        |
| 612.21                       | Cheltuieli cu inchiriere echipamente P               | 0.00             |        | 15,056.56             |        | 1,378.34     |        | 16,434.90  |        | 0.00       |        |
| Total Cont :612.2            | Cheltuieli cu inchiriere echipamente                 | 0.00             |        | 15,056.56             |        | 1,378.34     |        | 16,434.90  |        | 0.00       |        |
| Total Cont :612              | Cheltuieli cu redeventele, localitile de gestiune s  | 0.00             |        | 34,273.32             |        | 3,104.94     |        | 37,378.26  |        | 0.00       |        |
| 613.1                        | Cheltuieli cu primele de asigurare PENS              | 0.00             |        | 1,746.11              |        | 197.58       |        | 1,943.69   |        | 0.00       |        |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol           | Denumire cont                                       | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|------------------|-----------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                  |                                                     | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| 613.21           | Cheltuieli cu primele de asigurare PENS ned         | 0.00             |        | 731.30                |        | 61.70        |        | 793.00     |        | 0.00       |        |
|                  |                                                     |                  |        |                       |        |              | 61.70  |            | 793.00 |            | 0.00   |
| Total Cont :613  | Cheltuieli cu primele de asigurare                  | 0.00             |        | 2,477.41              |        | 259.28       |        | 2,736.69   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                     |                  | 0.00   | 2,477.41              |        | 259.28       |        | 2,736.69   |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :613  | Total conturi Clasa 6                               | 0.00             |        | 38,337.37             |        | 3,364.22     |        | 41,701.59  |        | 0.00       |        |
|                  | conturi Grupa 61                                    |                  | 0.00   | 38,337.37             |        | 3,364.22     |        | 41,701.59  |        | 0.00       | 0.00   |
| 6222.1           | Cheltuieli privind comisiunile datorate SSIF pensii | 0.00             |        | 1,299.56              |        | 0.00         |        | 1,299.56   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                     |                  | 0.00   | 1,299.56              |        | 0.00         |        | 1,299.56   |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :6222 | Cheltuieli privind comisiunile datorate pentru tr   | 0.00             |        | 1,299.56              |        | 0.00         |        | 1,299.56   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                     |                  | 0.00   | 1,299.56              |        | 0.00         |        | 1,299.56   |        | 0.00       | 0.00   |
| 6224.1           | Cheltuieli privind comisiunile datorate Depozitar P | 0.00             |        | 1,438.34              |        | 133.47       |        | 1,571.81   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                     |                  | 0.00   | 1,438.34              |        | 133.47       |        | 1,571.81   |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :6224 | Cheltuieli privind comisiunile datorate Depozitar   | 0.00             |        | 1,438.34              |        | 133.47       |        | 1,571.81   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                     |                  | 0.00   | 1,438.34              |        | 133.47       |        | 1,571.81   |        | 0.00       | 0.00   |
| 6225.1           | Cheltuieli privind comisiunile-dist pilon 3         | 0.00             |        | 265.12                |        | 0.00         |        | 265.12     |        | 0.00       |        |
|                  |                                                     |                  | 0.00   | 265.12                |        | 0.00         |        | 265.12     |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :6225 | Cheltuieli privind comisiunile datorate societati   | 0.00             |        | 265.12                |        | 0.00         |        | 265.12     |        | 0.00       |        |
|                  |                                                     |                  | 0.00   | 265.12                |        | 0.00         |        | 265.12     |        | 0.00       | 0.00   |
| 6226.1           | Cheltuieli privind onorariile de audit PENS         | 0.00             |        | 2,436.41              |        | 2,473.54     |        | 4,909.95   |        | 0.00       |        |
|                  |                                                     |                  | 0.00   | 2,436.41              |        | 2,473.54     |        | 4,909.95   |        | 0.00       | 0.00   |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol           | Denumire cont                                       | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|------------------|-----------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                  |                                                     | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| Total Cont :6226 | Cheltuieli privind onorariile de audit              | 0.00             |        | 2,436.41              |        | 2,473.54     |        | 4,909.95   |        | 0.00       |        |
| 6229.1           | Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile PE | 0.00             |        | 7,498.50              |        | 722.57       |        | 8,221.07   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6229 | Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile s  | 0.00             |        | 7,498.50              |        | 722.57       |        | 8,221.07   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :622  | Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cot  | 0.00             |        | 12,937.93             |        | 3,329.58     |        | 16,267.51  |        | 0.00       |        |
| 6231.1           | Cheltuieli protocol pens                            | 0.00             |        | 3,016.31              |        | 692.99       |        | 3,709.30   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6231 | Cheltuieli protocol                                 | 0.00             |        | 3,016.31              |        | 692.99       |        | 3,709.30   |        | 0.00       |        |
| 6232.1           | Cheltuieli reclama si publicitate pens              | 0.00             |        | 6,191.80              |        | 1,096.05     |        | 7,287.85   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6232 | Cheltuieli reclama si publicitate                   | 0.00             |        | 6,191.80              |        | 1,096.05     |        | 7,287.85   |        | 0.00       |        |
| 6233.1           | PROTOCOL PT TRAINING pens                           | 0.00             |        | 1,899.08              |        | 0.00         |        | 1,899.08   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6233 | PROTOCOL PT TRAINING                                | 0.00             |        | 1,899.08              |        | 0.00         |        | 1,899.08   |        | 0.00       |        |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026B/ABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 23 / 40

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol            | Denumire cont                                     | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|-------------------|---------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                   |                                                   | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| 6234.1            | Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL PENS             | 0.00             |        | 36,742.46             |        | 0.00         |        | 36,742.46  |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6234  | Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL                  | 0.00             |        | 36,742.46             |        | 0.00         |        | 36,742.46  |        | 0.00       |        |
| Total Cont :623   | Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate    | 0.00             |        | 47,849.65             |        | 1,789.04     |        | 49,638.69  |        | 0.00       |        |
| 624.1             | Cheltuieli cu transportul de bunuri si pers pens  | 0.00             |        | 309.63                |        | 120.23       |        | 429.86     |        | 0.00       |        |
| Total Cont :624   | Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal   | 0.00             |        | 309.63                |        | 120.23       |        | 429.86     |        | 0.00       |        |
| 625.11            | Chelt deplasari deductibile cazare, diurna pensii | 0.00             |        | 3,461.78              |        | 100.77       |        | 3,562.55   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :625.1 | Chelt deplasari deductibile cazare, diurna pensii | 0.00             |        | 3,461.78              |        | 100.77       |        | 3,562.55   |        | 0.00       |        |
| 625.21            | Chelt deplasari deductibile pensii                | 0.00             |        | 135.75                |        | 0.00         |        | 135.75     |        | 0.00       |        |
| Total Cont :625.2 | Chelt deplasari deductibile                       | 0.00             |        | 135.75                |        | 0.00         |        | 135.75     |        | 0.00       |        |
| 625.31            | Chelt deplasari deductibile transport pens        | 0.00             |        | 4,515.02              |        | 1,169.84     |        | 5,684.86   |        | 0.00       |        |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol            | Denumire cont                                              | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |           | Rulaj curent |          | Total sume |           | Sold final |        |
|-------------------|------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|-----------|--------------|----------|------------|-----------|------------|--------|
|                   |                                                            | Debit            | Credit | Debit                 | Credit    | Debit        | Credit   | Debit      | Credit    | Debit      | Credit |
| Total Cont :625.3 | Chelt deplasari deductibile transport                      | 0.00             |        | 4,515.02              |           | 1,169.84     |          | 5,684.86   |           | 0.00       |        |
|                   |                                                            |                  | 0.00   |                       | 4,515.02  |              | 1,169.84 |            | 5,684.86  |            | 0.00   |
| Total Cont :625   | Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari           | 0.00             |        | 8,112.55              |           | 1,270.61     |          | 9,383.16   |           | 0.00       |        |
|                   |                                                            |                  | 0.00   |                       | 8,112.55  |              | 1,270.61 |            | 9,383.16  |            | 0.00   |
| 6251.1            | Serv telefonice pens                                       | 0.00             |        | 1,032.68              |           | 89.97        |          | 1,122.65   |           | 0.00       |        |
|                   |                                                            |                  | 0.00   |                       | 1,032.68  |              | 89.97    |            | 1,122.65  |            | 0.00   |
| Total Cont :6261  | Serv telefonice                                            | 0.00             |        | 1,032.68              |           | 89.97        |          | 1,122.65   |           | 0.00       |        |
|                   |                                                            |                  | 0.00   |                       | 1,032.68  |              | 89.97    |            | 1,122.65  |            | 0.00   |
| 6262.1            | Serv postale pens                                          | 0.00             |        | 9,580.87              |           | 0.00         |          | 9,580.87   |           | 0.00       |        |
|                   |                                                            |                  | 0.00   |                       | 9,580.87  |              | 0.00     |            | 9,580.87  |            | 0.00   |
| Total Cont :6262  | Serv postale                                               | 0.00             |        | 9,580.87              |           | 0.00         |          | 9,580.87   |           | 0.00       |        |
|                   |                                                            |                  | 0.00   |                       | 9,580.87  |              | 0.00     |            | 9,580.87  |            | 0.00   |
| Total Cont :626   | Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii              | 0.00             |        | 10,613.55             |           | 89.97        |          | 10,703.52  |           | 0.00       |        |
|                   |                                                            |                  | 0.00   |                       | 10,613.55 |              | 89.97    |            | 10,703.52 |            | 0.00   |
| 627.01            | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF pensii | 0.00             |        | 453.36                |           | 27.10        |          | 480.46     |           | 0.00       |        |
|                   |                                                            |                  | 0.00   |                       | 453.36    |              | 27.10    |            | 480.46    |            | 0.00   |
| 627.31            | Cheltuieli cu serviciile bancare RAM Acces Plus            | 0.00             |        | 81.76                 |           | 7.53         |          | 89.29      |           | 0.00       |        |
|                   |                                                            |                  | 0.00   |                       | 81.76     |              | 7.53     |            | 89.29     |            | 0.00   |
| Total Cont :627.0 | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF        | 0.00             |        | 535.12                |           | 34.63        |          | 569.75     |           | 0.00       |        |
|                   |                                                            |                  | 0.00   |                       | 535.12    |              | 34.63    |            | 569.75    |            | 0.00   |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 25 / 40

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol            | Denumire cont                                                 | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|-------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                   |                                                               | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| 627.21            | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimetrice BRD+ING pensii | 0.00             |        | 3,149.79              |        | 213.82       |        | 3,363.61   |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :627.2 | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimetrice BRD+ING        | 0.00             |        | 3,149.79              |        | 213.82       |        | 3,363.61   |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :627   | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimetrice                | 0.00             |        | 3,684.91              |        | 248.45       |        | 3,933.36   |        | 0.00       | 0.00   |
| 6281.1            | servicii IT PENS                                              | 0.00             |        | 11,876.40             |        | 1,087.55     |        | 12,963.95  |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :6281  | servicii IT                                                   | 0.00             |        | 11,876.40             |        | 1,087.55     |        | 12,963.95  |        | 0.00       | 0.00   |
| 62810.1           | Servicii Bloomberg PENS                                       | 0.00             |        | 7,032.50              |        | 655.82       |        | 7,688.32   |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :62810 | Servicii Bloomberg                                            | 0.00             |        | 7,032.50              |        | 655.82       |        | 7,688.32   |        | 0.00       | 0.00   |
| 62811.1           | Abonamente presa PENS                                         | 0.00             |        | 1,158.28              |        | 112.36       |        | 1,270.64   |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont :62811 | Abonamente presa                                              | 0.00             |        | 1,158.28              |        | 112.36       |        | 1,270.64   |        | 0.00       | 0.00   |
| 62812.1           | MENTENANTA SIVECO PENS                                        | 0.00             |        | 306.78                |        | 104.27       |        | 411.05     |        | 0.00       | 0.00   |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABA0A / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol               | Denumire cont                                   | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|----------------------|-------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                      |                                                 | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| Total Cont<br>:62812 | MENTENANTA SIVECO                               | 0.00             |        | 306.78                |        | 104.27       |        | 411.05     |        | 0.00       |        |
| 62813.1              | Che IT Diverse PENS                             | 0.00             |        | 153.99                |        | 0.00         |        | 153.99     |        | 0.00       |        |
| Total Cont<br>:62813 | Che IT Diverse                                  | 0.00             |        | 153.99                |        | 0.00         |        | 153.99     |        | 0.00       |        |
| 62814.1              | Servicii de informare<br>electronica            | 0.00             |        | 1,426.97              |        | 139.28       |        | 1,566.25   |        | 0.00       |        |
| Total Cont<br>:62814 | Servicii de informare<br>electronica            | 0.00             |        | 1,426.97              |        | 139.28       |        | 1,566.25   |        | 0.00       |        |
| 62816.1              | Servicii mentenanta<br>Trasnet PENS             | 0.00             |        | 7,704.00              |        | 625.61       |        | 8,329.61   |        | 0.00       |        |
| Total Cont<br>:62816 | Servicii mentenanta                             | 0.00             |        | 7,704.00              |        | 625.61       |        | 8,329.61   |        | 0.00       |        |
| 62817.1              | SERVICII PENTRU<br>MASINA PENS                  | 0.00             |        | 480.54                |        | 29.97        |        | 510.51     |        | 0.00       |        |
| 62817.11             | SERVICII PENTRU<br>MASINA PENS<br>NEDEDUCTIBILE | 0.00             |        | 122.57                |        | 0.38         |        | 122.95     |        | 0.00       |        |
| Total Cont<br>:62817 | SERVICII PENTRU<br>MASINA                       | 0.00             |        | 603.11                |        | 30.35        |        | 633.46     |        | 0.00       |        |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C0268ABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol     | Denumire cont                 | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |           | Rulaj curent |           | Total sume |           | Sold final |        |
|------------|-------------------------------|------------------|--------|-----------------------|-----------|--------------|-----------|------------|-----------|------------|--------|
|            |                               | Debit            | Credit | Debit                 | Credit    | Debit        | Credit    | Debit      | Credit    | Debit      | Credit |
| 62818.1    | CHE TRAINING<br>ANGAJATI PENS | 0.00             |        | 10,661.87             |           | 0.00         |           | 10,661.87  |           | 0.00       |        |
| Total Cont | CHE TRAINING<br>ANGAJATI      | 0.00             |        | 10,661.87             |           | 0.00         |           | 10,661.87  |           | 0.00       |        |
| 62818      |                               |                  | 0.00   |                       | 10,661.87 |              | 0.00      |            | 10,661.87 |            | 0.00   |
| 62819.1    | Mententia soft pensii         | 0.00             |        | 47,525.87             |           | 11,658.85    |           | 59,184.72  |           | 0.00       |        |
| Total Cont | Mententia soft pensii         | 0.00             |        | 47,525.87             |           | 11,658.85    |           | 59,184.72  |           | 0.00       |        |
| 62819      |                               |                  | 0.00   |                       | 47,525.87 |              | 11,658.85 |            | 59,184.72 |            | 0.00   |
| 6282.1     | servicii curatenie PENS       | 0.00             |        | 126.93                |           | 921.46       |           | 1,048.39   |           | 0.00       |        |
| Total Cont | servicii curatenie            | 0.00             |        | 126.93                |           | 921.46       |           | 1,048.39   |           | 0.00       |        |
| 6282       |                               |                  | 0.00   |                       | 126.93    |              | 921.46    |            | 1,048.39  |            | 0.00   |
| 62821.1    | Chelt service charges P       | 0.00             |        | 7,796.60              |           | 580.00       |           | 8,376.60   |           | 0.00       |        |
| Total Cont | CHELT SERVICE<br>CHARGES      | 0.00             |        | 7,796.60              |           | 580.00       |           | 8,376.60   |           | 0.00       |        |
| 62821      |                               |                  | 0.00   |                       | 7,796.60  |              | 580.00    |            | 8,376.60  |            | 0.00   |
| 6283.1     | servicii paza PENS            | 0.00             |        | 1,266.27              |           | 385.82       |           | 1,652.09   |           | 0.00       |        |
| Total Cont | servicii paza                 | 0.00             |        | 1,266.27              |           | 385.82       |           | 1,652.09   |           | 0.00       |        |
| 6283       |                               |                  | 0.00   |                       | 1,266.27  |              | 385.82    |            | 1,652.09  |            | 0.00   |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol              | Denumire cont                       | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|---------------------|-------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                     |                                     | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| 6284.1              | servicii xerox PENS                 | 0.00             |        | 948.72                |        | 32.49        |        | 981.21     |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont<br>:6284 | servicii xerox                      | 0.00             |        | 948.72                |        | 32.49        |        | 981.21     |        | 0.00       | 0.00   |
| 6285.1              | Servicii tichete masa<br>PENS       | 0.00             |        | 127.00                |        | 12.81        |        | 139.81     |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont<br>:6285 | Servicii tichete masa               | 0.00             |        | 127.00                |        | 12.81        |        | 139.81     |        | 0.00       | 0.00   |
| 6286.1              | Servicii pentru training<br>PENS    | 0.00             |        | 1,004.84              |        | 0.00         |        | 1,004.84   |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont<br>:6286 | Servicii pentru training            | 0.00             |        | 1,004.84              |        | 0.00         |        | 1,004.84   |        | 0.00       | 0.00   |
| 6287.1              | Serv sal si ctb PENS                | 0.00             |        | 10,155.07             |        | 903.13       |        | 11,058.20  |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont<br>:6287 | Serv salarizare si<br>contabilitate | 0.00             |        | 10,155.07             |        | 903.13       |        | 11,058.20  |        | 0.00       | 0.00   |
| 6288.1              | Servicii medicale PENS              | 0.00             |        | 1,788.78              |        | 172.39       |        | 1,961.17   |        | 0.00       | 0.00   |
| Total Cont<br>:6288 | Servicii medicale                   | 0.00             |        | 1,788.78              |        | 172.39       |        | 1,961.17   |        | 0.00       | 0.00   |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                     | Denumire cont                                             | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |            | Rulaj curent |           | Total sume |            | Sold final |        |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|------------|--------------|-----------|------------|------------|------------|--------|
|                            |                                                           | Debit            | Credit | Debit                 | Credit     | Debit        | Credit    | Debit      | Credit     | Debit      | Credit |
| 6289.1                     | Alte servicii PENS                                        | 0.00             |        | 3,856.86              |            | 39.89        |           | 3,896.75   |            | 0.00       |        |
|                            |                                                           |                  | 0.00   |                       | 3,856.86   |              | 39.89     |            | 3,896.75   |            | 0.00   |
| Total Cont :6289           | Alte servicii                                             | 0.00             |        | 3,856.86              |            | 39.89        |           | 3,896.75   |            | 0.00       |        |
| 62891.1                    | servicii CRISP P                                          | 0.00             |        | 3,760.90              |            | 341.93       |           | 4,102.83   |            | 0.00       |        |
|                            |                                                           |                  | 0.00   |                       | 3,760.90   |              | 341.93    |            | 4,102.83   |            | 0.00   |
| Total Cont :62891          | servicii CRISP                                            | 0.00             |        | 3,760.90              |            | 341.93       |           | 4,102.83   |            | 0.00       |        |
| 62892.1                    | servicii ARHIVARE/DEPOZITARE P                            | 0.00             |        | 255.39                |            | 23.27        |           | 278.66     |            | 0.00       |        |
|                            |                                                           |                  | 0.00   |                       | 255.39     |              | 23.27     |            | 278.66     |            | 0.00   |
| Total Cont :62892          | servicii ARHIVARE/DEPOZITARE                              | 0.00             |        | 255.39                |            | 23.27        |           | 278.66     |            | 0.00       |        |
| Total Cont :628            | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti          | 0.00             |        | 119,537.13            |            | 17,827.28    |           | 137,364.41 |            | 0.00       |        |
|                            |                                                           |                  | 0.00   |                       | 119,537.13 |              | 17,827.28 |            | 137,364.41 |            | 0.00   |
| Total Cont :contun Grup 62 | Total contun Clasa 6                                      | 0.00             |        | 203,045.35            |            | 24,675.16    |           | 227,720.51 |            | 0.00       |        |
|                            |                                                           |                  | 0.00   |                       | 203,045.35 |              | 24,675.16 |            | 227,720.51 |            | 0.00   |
| 63522                      | Che cu alte impozite, taxe si vanzaminie asanillate-CSSPP | 0.00             |        | 158,563.00            |            | 15,416.00    |           | 173,979.00 |            | 0.00       |        |
|                            |                                                           |                  | 0.00   |                       | 158,563.00 |              | 15,416.00 |            | 173,979.00 |            | 0.00   |
| Total Cont :6352           | Cheltuieli privind taxe diverse datorate entitatii        | 0.00             |        | 158,563.00            |            | 15,416.00    |           | 173,979.00 |            | 0.00       |        |
|                            |                                                           |                  | 0.00   |                       | 158,563.00 |              | 15,416.00 |            | 173,979.00 |            | 0.00   |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 CO26BABOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol           | Denumire cont                                          | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|------------------|--------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                  |                                                        | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| 6353.1           | Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS     | 0.00             |        | 135.87                |        | 1.20         |        | 137.07     |        | 0.00       |        |
| 6353.21          | Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS ned | 0.00             |        | 55.82                 |        | 0.00         |        | 55.82      |        | 0.00       |        |
| Total Cont -6353 | Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsamin     | 0.00             |        | 191.69                |        | 1.20         |        | 192.89     |        | 0.00       |        |
| 6354.1           | Coizatie asociatii profesioniste PENS                  | 0.00             |        | 17,589.88             |        | 1,599.12     |        | 19,189.00  |        | 0.00       |        |
| Total Cont -6354 | Coizatie asociatii profesioniste                       | 0.00             |        | 17,589.88             |        | 1,599.12     |        | 19,189.00  |        | 0.00       |        |
| 6355.1           | Cheltuieli pv TVA nededi si prorata neded PENS         | 0.00             |        | 45,689.17             |        | 4,140.42     |        | 49,829.59  |        | 0.00       |        |
| Total Cont -6355 | Cheltuieli privind TVA nedeductib si prorata neded     | 0.00             |        | 45,689.17             |        | 4,140.42     |        | 49,829.59  |        | 0.00       |        |
| 6356.1           | Cheltuieli privind alte contributii P                  | 0.00             |        | 47,692.37             |        | 4,335.63     |        | 52,028.00  |        | 0.00       |        |
| Total Cont -6356 | Cheltuieli privind alte contributii                    | 0.00             |        | 47,692.37             |        | 4,335.63     |        | 52,028.00  |        | 0.00       |        |
| Total Cont -635  | Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte as     | 0.00             |        | 269,726.11            |        | 25,492.37    |        | 295,218.48 |        | 0.00       |        |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                            | Denumire cont                                            | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                                   |                                                          | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| Total Cont :<br>:conturi Grupa 63 | Total conturi Clasa 6<br>Grupa 63                        | 0.00             |        | 269,726.11            |        | 25,492.37    |        | 295,218.48 |        | 0.00       |        |
| 641.1                             | Cheltuieli cu salariile<br>personalului PENS             | 0.00             |        | 304,144.71            |        | 57,653.11    |        | 361,797.82 |        | 0.00       |        |
| Total Cont :641                   | Cheltuieli cu salariile<br>personalului                  | 0.00             |        | 304,144.71            |        | 57,653.11    |        | 361,797.82 |        | 0.00       |        |
| 642.1                             | Chelt cu tichet de masa<br>acordate sal PENS             | 0.00             |        | 3,884.63              |        | 391.73       |        | 4,276.36   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :642                   | Cheltuieli cu tichetele de<br>masa acordate salariatii   | 0.00             |        | 3,884.63              |        | 391.73       |        | 4,276.36   |        | 0.00       |        |
| 6451.1                            | Contributia entitatii la<br>asigurarile sociale PENS     | 0.00             |        | 41,641.08             |        | 4,968.19     |        | 46,609.27  |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6451                  | Contributia entitatii la<br>asigurarile sociale          | 0.00             |        | 41,641.08             |        | 4,968.19     |        | 46,609.27  |        | 0.00       |        |
| 6452.1                            | Contributia entitatii pentru<br>ajut de somaj PENS       | 0.00             |        | 1,532.75              |        | 289.48       |        | 1,822.23   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6452                  | Contributia entitatii pentru<br>ajutorii de somaj        | 0.00             |        | 1,532.75              |        | 289.48       |        | 1,822.23   |        | 0.00       |        |
| 6453.1                            | Contributia entitatii pentru<br>asigurarile sociale PENS | 0.00             |        | 18,702.75             |        | 3,386.70     |        | 22,089.45  |        | 0.00       |        |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                           | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                              |                                                         | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| Total Cont :6453             | Contributia entitatii pentru asigurarile sociale d      | 0.00             |        | 18,702.75             |        | 3,386.70     |        | 22,089.45  |        | 0.00       |        |
| 6458.1                       | Alte cheltuieli privind asigurarile si prot PENS        | 0.00             |        | 1,651.47              |        | 115.10       |        | 1,766.57   |        | 0.00       |        |
| 6458.21                      | Cheltuieli privind asigurarile la fond de pensii fac. P | 0.00             |        | 1,628.85              |        | 163.57       |        | 1,792.42   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6458             | Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia s      | 0.00             |        | 3,280.32              |        | 278.67       |        | 3,558.99   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :645              | Cheltuieli privind asigurarile si protectia social      | 0.00             |        | 65,156.90             |        | 8,923.04     |        | 74,079.94  |        | 0.00       |        |
| Total Cont :conturi Grupa 64 | Total conturi Clasa 6 Grupa 64                          | 0.00             |        | 373,186.24            |        | 66,967.88    |        | 440,154.12 |        | 0.00       |        |
| 6581.1                       | Despagubiri, amenzi si penalitati NEDEDUCTIBILE PENS    | 0.00             |        | 1.61                  |        | 0.00         |        | 1.61       |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6581             | Despagubiri, amenzi si penalitati                       | 0.00             |        | 1.61                  |        | 0.00         |        | 1.61       |        | 0.00       |        |
| 6583.1                       | Cheltuieli pv activele cedate si alte operati PENS      | 0.00             |        | 2,566.64              |        | 0.00         |        | 2,566.64   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6583             | Cheltuieli privind activele cedate si alte operati      | 0.00             |        | 2,566.64              |        | 0.00         |        | 2,566.64   |        | 0.00       |        |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol           | Denumire cont                                               | Sold 01 ianuarie |        | Total sume precedente |            | Rulaj curent |           | Total sume |            | Sold final |        |
|------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|------------|--------------|-----------|------------|------------|------------|--------|
|                  |                                                             | Debit            | Credit | Debit                 | Credit     | Debit        | Credit    | Debit      | Credit     | Debit      | Credit |
| 6588.21          | Alte cheltuieli de exploatare P -NED                        | 0.00             |        | 59.14                 |            | 0.00         |           | 59.14      |            | 0.00       |        |
|                  |                                                             |                  |        | 59.14                 |            | 0.00         |           | 59.14      |            | 0.00       |        |
| Total Cont :6588 | Alte cheltuieli de exploatare                               | 0.00             |        | 59.14                 |            | 0.00         |           | 59.14      |            | 0.00       |        |
|                  |                                                             |                  | 0.00   |                       | 59.14      |              | 0.00      |            | 59.14      |            | 0.00   |
| Total Cont :658  | Alte cheltuieli de exploatare                               | 0.00             |        | 2,627.39              |            | 0.00         |           | 2,627.39   |            | 0.00       |        |
|                  |                                                             |                  | 0.00   |                       | 2,627.39   |              | 0.00      |            | 2,627.39   |            | 0.00   |
| Total Cont :655  | Total conturi Clasa 6 :conturi Grupa 65                     | 0.00             |        | 2,627.39              |            | 0.00         |           | 2,627.39   |            | 0.00       |        |
|                  |                                                             |                  | 0.00   |                       | 2,627.39   |              | 0.00      |            | 2,627.39   |            | 0.00   |
| 665.1            | Cheltuieli din diferente de curs valutar PENS               | 0.00             |        | 7,990.67              |            | 9.45         |           | 8,000.12   |            | 0.00       |        |
|                  |                                                             |                  | 0.00   |                       | 7,990.67   |              | 9.45      |            | 8,000.12   |            | 0.00   |
| 665.11           | Cheltuieli din diferente de curs valutar CTR FWD Pensii     | 0.00             |        | 97,052.45             |            | 80,331.77    |           | 177,384.22 |            | 0.00       |        |
|                  |                                                             |                  | 0.00   |                       | 97,052.45  |              | 80,331.77 |            | 177,384.22 |            | 0.00   |
| 665.31           | Cheltuieli din diferente de curs valutar Titluri/ ob Pensii | 0.00             |        | 169,347.06            |            | 0.00         |           | 169,347.06 |            | 0.00       |        |
|                  |                                                             |                  | 0.00   |                       | 169,347.06 |              | 0.00      |            | 169,347.06 |            | 0.00   |
| Total Cont :665  | Cheltuieli din diferente de curs valutar                    | 0.00             |        | 274,390.18            |            | 80,341.22    |           | 354,731.40 |            | 0.00       |        |
|                  |                                                             |                  | 0.00   |                       | 274,390.18 |              | 80,341.22 |            | 354,731.40 |            | 0.00   |
| 667.31           | Cheltuieli privind sconturile acordate Titluri/ pensii      | 0.00             |        | 89,863.77             |            | 8,859.78     |           | 98,723.55  |            | 0.00       |        |
|                  |                                                             |                  | 0.00   |                       | 89,863.77  |              | 8,859.78  |            | 98,723.55  |            | 0.00   |
| Total Cont :667  | Cheltuieli privind sconturile acordate                      | 0.00             |        | 89,863.77             |            | 8,859.78     |           | 98,723.55  |            | 0.00       |        |
|                  |                                                             |                  | 0.00   |                       | 89,863.77  |              | 8,859.78  |            | 98,723.55  |            | 0.00   |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                                  | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                              |                                                                | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| Total Cont :conturi Grupa 66 | Total conturi Clasa 6 Grupa 66                                 | 0.00             |        | 364,253.95            |        | 89,201.00    |        | 453,454.95 |        | 0.00       |        |
| 6811.31                      | Cheltuieli de exploatare pv amortizarea mijl. transp. PENS     | 0.00             |        | 4,776.83              |        | 501.73       |        | 5,278.56   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6811.3           | Cheltuieli de exploatare pv amortizarea mijl. transport        | 0.00             |        | 4,776.83              |        | 501.73       |        | 5,278.56   |        | 0.00       |        |
| 6811.41                      | Chelt de expl pv amortiz mobilier,aparatura birotica P         | 0.00             |        | 67.43                 |        | 6.13         |        | 73.56      |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6811.4           | Chelt de exploatare pv amortizarea mobilier,aparatura birotica | 0.00             |        | 67.43                 |        | 6.13         |        | 73.56      |        | 0.00       |        |
| 6811.51                      | Cheltuieli de exploatare pv amortizarea licentelor PENS        | 0.00             |        | 5,168.98              |        | 714.11       |        | 5,883.09   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6811.5           | Cheltuieli de exploatare pv amortizarea licentelor             | 0.00             |        | 5,168.98              |        | 714.11       |        | 5,883.09   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :6811             | Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobi             | 0.00             |        | 10,013.24             |        | 1,221.97     |        | 11,235.21  |        | 0.00       |        |
| 6812.1                       | Cheltuieli de exploatare pv provizionPENS                      | 0.00             |        | 144,290.00            |        | 7,675.00     |        | 151,965.00 |        | 0.00       |        |
| 6812.11                      | Cheltuieli de expl pv provizioane concedii neefectuate P       | 0.00             |        | 0.00                  |        | 13,458.39    |        | 13,458.39  |        | 0.00       |        |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 35 / 40

| Sold final |        |    |
|------------|--------|----|
| Debit      | Credit |    |
| 0.00       | 0.00   | 39 |
| 0.00       | 0.00   | 60 |
| 0.00       | 0.00   | 60 |
| 0.00       | 0.00   | 00 |
| 0.00       | 0.00   | 00 |
| 0.00       | 0.00   | 00 |
| 0.00       | 0.00   | 00 |
| 0.00       | 0.00   | 68 |
| 0.00       | 0.00   | 11 |
| 0.00       | 0.00   | 79 |

pagina : 36 / 40

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                             | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume   |        | Sold final |        |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|------------|--------|
|                              |                                                           | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit |
| Total Cont :conturi Grupa 70 | Total conturi Clasa 7 Grupa 70                            | 0.00             |        | 967,732.66            |        | 108,654.13   |        | 1,076,386.79 |        | 0.00       |        |
| 7583.1                       | Ven. din vanzarea activelor si alte op. capital           | 0.00             |        | 9,604.99              |        | 0.00         |        | 9,604.99     |        | 0.00       |        |
| Total Cont :7583             | Venituri din vanzarea activelor si alte operatii d        | 0.00             |        | 9,604.99              |        | 0.00         |        | 9,604.99     |        | 0.00       |        |
| Total Cont :758              | Alte venituri din exploatare                              | 0.00             |        | 9,604.99              |        | 0.00         |        | 9,604.99     |        | 0.00       |        |
| Total Cont :conturi Grupa 75 | Total conturi Clasa 7 Grupa 75                            | 0.00             |        | 9,604.99              |        | 0.00         |        | 9,604.99     |        | 0.00       |        |
| 762.1                        | Venituri din investitii financiare pe termen scurt-pensii | 0.00             |        | 5,002.41              |        | 0.00         |        | 5,002.41     |        | 0.00       |        |
| Total Cont :762              | Venituri din investitii financiare pe termen scurt        | 0.00             |        | 5,002.41              |        | 0.00         |        | 5,002.41     |        | 0.00       |        |
| 765.1                        | Venituri din diferente de curs valutar PENS               | 0.00             |        | 685.23                |        | 311.97       |        | 997.20       |        | 0.00       |        |
| 765.11                       | Venituri din diferente de curs valutar CTR FWD - Pensii   | 0.00             |        | 208,409.49            |        | 0.00         |        | 208,409.49   |        | 0.00       |        |
| 765.31                       | Venituri din diferente de curs valutar -titluri/ ob P     | 0.00             |        | 131,667.86            |        | 86,510.03    |        | 218,177.89   |        | 0.00       |        |
|                              |                                                           | 0.00             |        | 131,667.86            |        | 86,510.03    |        | 218,177.89   |        | 0.00       |        |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 37 / 40

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol             | Denumire cont                                | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|--------------------|----------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                    |                                              | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| Total Cont : 765   | Venturi din diferente de curs valutar        | 0.00             |        | 340,762.58            |        | 86,822.00    |        | 427,584.58 |        | 0.00       |        |
| 766.01             | Venturi dobanzi RAM Acces Plus P             | 0.00             |        | 1,302.46              |        | 0.00         |        | 1,302.46   |        | 0.00       |        |
| Total Cont : 766.0 | Venturi dobanzi RAM Acces Plus               | 0.00             |        | 1,302.46              |        | 0.00         |        | 1,302.46   |        | 0.00       |        |
| 766.11             | Venturi dobanzi din depozite Ratii pensii    | 0.00             |        | 3.77                  |        | 6.85         |        | 10.62      |        | 0.00       |        |
| Total Cont : 766.1 | Venturi dobanzi din depozite                 | 0.00             |        | 3.77                  |        | 6.85         |        | 10.62      |        | 0.00       |        |
| 766.31             | Venturi dobanzi TITLURI pensii               | 0.00             |        | 279,673.09            |        | 27,345.99    |        | 307,019.08 |        | 0.00       |        |
| Total Cont : 766.3 | Venturi dobanzi TITLURI                      | 0.00             |        | 279,673.09            |        | 27,345.99    |        | 307,019.08 |        | 0.00       |        |
| 766.91             | Venturi dobanzi cont curent BRD & ING pensii | 0.00             |        | 2.71                  |        | 0.00         |        | 2.71       |        | 0.00       |        |
| Total Cont : 766.9 | Venturi dobanzi cont curent BRD              | 0.00             |        | 2.71                  |        | 0.00         |        | 2.71       |        | 0.00       |        |
| Total Cont : 766   | Venturi din dobanzi                          | 0.00             |        | 280,982.03            |        | 27,352.84    |        | 308,334.87 |        | 0.00       |        |

BVA - SUE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol                       | Denumire cont                                      | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |              | Rulaj curent |            | Total sume   |              | Sold final |        |
|------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------|
|                              |                                                    | Debit            | Credit | Debit                 | Credit       | Debit        | Credit     | Debit        | Credit       | Debit      | Credit |
| Total Cont :conturi Grupa 76 | Total conturi Clasa 7 Grupa 76                     | 0.00             |        | 626,747.02            |              | 114,174.84   |            | 740,921.86   |              | 0.00       |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 626,747.02   |              | 114,174.84 |              | 740,921.86   |            | 0.00   |
| 7812.1                       | Venituri din provizioane PENS                      | 0.00             |        | 193,655.00            |              | 47,892.00    |            | 241,547.00   |              | 0.00       |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 193,655.00   |              | 47,892.00  |              | 241,547.00   |            | 0.00   |
| 7812.11                      | Venituri din provizioane concedii neefectuate PENS | 0.00             |        | 0.00                  |              | 11,698.13    |            | 11,698.13    |              | 0.00       |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 0.00         |              | 11,698.13  |              | 11,698.13    |            | 0.00   |
| Total Cont :7812             | Venituri din provizioane                           | 0.00             |        | 193,655.00            |              | 59,590.13    |            | 253,245.13   |              | 0.00       |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 193,655.00   |              | 59,590.13  |              | 253,245.13   |            | 0.00   |
| Total Cont :781              | Venituri din provizioane si ajustari pentru deprec | 0.00             |        | 193,655.00            |              | 59,590.13    |            | 253,245.13   |              | 0.00       |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 193,655.00   |              | 59,590.13  |              | 253,245.13   |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 78 | Total conturi Clasa 7 Grupa 78                     | 0.00             |        | 193,655.00            |              | 59,590.13    |            | 253,245.13   |              | 0.00       |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 193,655.00   |              | 59,590.13  |              | 253,245.13   |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Clasa 7  | Total conturi Clasa 7                              | 0.00             |        | 1,797,739.67          |              | 282,419.10   |            | 2,080,158.77 |              | 0.00       |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 1,797,739.67 |              | 282,419.10 |              | 2,080,158.77 |            | 0.00   |

BVA - 5UE

05/04/2016 06:01 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 39 / 40

**SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor**

**Registrul Comertului: J40/18646/2005**

**Cod Fiscal: RO18102976**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019**

**Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative**

**BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA**

**Data : 31/12/2015**

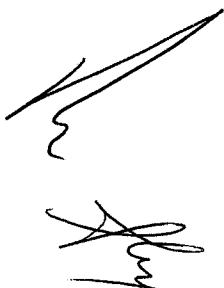
**Data : 31/12/2015**

| Simbol          | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie |              | Total sume precedente |               | Rulaj curent |              | Total sume    |               | Sold final   |              |
|-----------------|---------------|------------------|--------------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                 |               | Debit            | Credit       | Debit                 | Credit        | Debit        | Credit       | Debit         | Credit        | Debit        | Credit       |
| Total General : |               | 8,817,815.99     | 8,817,815.99 | 53,200,386.44         | 53,200,386.44 | 3,669,969.61 | 3,669,969.61 | 56,870,356.05 | 56,870,356.05 | 8,808,940.63 | 8,808,940.63 |

**Intocmit, BABOI ANA**

**Director General:**

**14 - 6 - 30/a**




**BVA - SUE**

05/04/2016 06:01

C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

HOTARAREA NR. 1 DIN 12.04.2016  
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 investitiilor constituita si desfasurandu-si activitatea in Romania, avand sediul social in Calea Floreasca nr. 246 D, Etaj II, camera 2, sector 1, Bucuresti, (numita in continuare si "Societatea"), intrunit in mod legal la data de 12.04.2016 ora 12:00, la sediul Societatii, in prezenta a 3 (trei) din 5 (cinci) administratori, Cu votul valabil exprimat a unui numar de 3 (trei) administratori, totalizand un numar de 3 (trei) voturi pentru din totalul de 3 (trei) exprimate,

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:

HOTARARE

1. Se aproba situatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. aferente exercitiului financiar al anului 2015 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 anexele nr. 1, 2 si 3. Se imputerniceste doamna Felicia Popovici, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestor rapoarte.

2. Se aproba situatiile financiare ale Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare aferente exercitiului financiar 2015 si Raportul anual de informare a participantilor la Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare pentru anul 2015, in conformitate cu anexa nr. 4 si nr.5. Se imputerniceste doamna Felicia Popovici, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestor rapoarte.

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 2015, in conformitate cu anexa nr. 6. Se imputerniceste domnul Razvan Szilagyi – director general, pentru semnarea acestor rapoarte.

4. Se imputerniceste doamna Felicia Popovici, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie sa semneze Hotararile adoptate de catre Consiliul de administratie in data de 12.04.2016, extrase din acestea si orice alte documnete necesare pentru implementarea hotararilor adoptate.

Prezenta hotarare a fost luata in unanimitate de voturi de cei prezenti, azi, 12.04.2016, si a fost redactata in 3 (trei) exemplare originale in limba romana.

Felicia POPOVICI,  
Vicesedinte Consiliului de Administratie

