



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra principalelor aspecte ale activitatilor desfasurate in cadrul

SAI SAFI INVEST S.A.

in perioada 01.01.2018 – 31.12.2018

S.A.I. SAFI INVEST S.A. cu sediul social in Bucuresti, Strada Stefan Greceanu, nr. 4, sector 2 s-a infiintat in anul 1994 si a fost inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/15812/1994, avand Cod unic de inregistrare (CUI) 6204751.

Societatea este autorizata sa desfasoare activitati specifice unei societati de administrare a investitiilor, in sensul Legii pietei de capital. Obiectul de activitate al Societatii il reprezinta activitati de administrare a fondurilor (cod CAEN 6630), respectiv administrarea O.P.C.V.M. stabilite în România sau în alt stat membru.

Pe langa administrarea O.P.C.V.M, SAI administreaza sub conditia autorizarii ASF si alte organisme de plasament colectiv, denumite in continuare A.O.P.C., pentru care aceasta este subiect al supravegherii prudentiale.

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a fost autorizata de ASF prin Decizia nr. 2298/13.05.2004, respectiv prin Decizia nr. 679/08.04.2008 (nr. de inregistrare in Registrul A.S.F. PJR05SAIR/400012 din 2004) sa administreze organisme de plasament colectiv in valori mobiliare autorizate de ASF, alte organisme de plasament colectiv inregistrate la ASF.

In iunie 2018 a avut loc inregistrarea SAI SAFI INVEST S.A. prin Atestatul ASF nr. 17/21.06.2018, in calitate de administrator de fonduri de investitii alternative si inregistrarea societatii in aceasta calitate, in Registrul ASF sub nr. PJR071AFIAI/400006.

La data prezentului raport societatea are un sediu secundar de tip sucursala in Loc. Tulcea, Str. Concordiei nr. 11, biroul nr. 14, jud. Tulcea, in care nu a fost desfasurata nici un fel de activitate.

Societatea are statut de persoana juridica romana, constituita ca societate comerciala pe actiuni si isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legii romane, ale actului constitutiv si cu prevederile Legii 297/2007 cu modificarile ulterioare, prevederile Regulamentului ASF nr. 15/2004, prevederile Instructiunii nr. 2/2006, prevederile Legii nr. 74/2015 privind administrarii de fonduri de investitii alternative, Regulamentului ASF nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investitii alternative, Regulamentului Delegat UE 231/2013, precum si a celorlalte acte normative emise in vederea reglementarii activitatii administratorilor de fonduri de investitii alternative, Regulamentului ASF nr. 2/2016 – Guvernanta Corporativa si a altor prevederi legale incidente.



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 7, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 608, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

SAI SAFI INVEST SA este condusa de un Consiliu de Administratie, numit in functie de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, pentru un mandat de 4 ani. La 31.12.2018, structura Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- Dana Jeaninne Lazar – Presedinte al Consiliului de administratie,
- Mihaela Carmen Prisacariu – Membru al Consiliului de administratie;
- Andrei Negulescu – Membru al Consiliului de administratie.

Conducatorii (Directorii) societatii sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. La 31.12.2018 conducerea superioara este asigurata de:

- Dana Jeaninne Lazar- Director General;
- Gabriela Ivan – Director General Adjunct.

Inlocuitori de Conducatori ai societatii, care vor indeplini in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF toate atributiile acestora sunt Cristina Dumitru si Pompiliu Pasare.

Nu au avut loc modificari ale Consiliului de Administratie si a Conducerii superioare a societatii in cursul anului 2018.

Capitalul social si structura actionariatului

Capitalul social al societatii, subscris si varsat integral este de 1.108.445 lei reprezentand un numar de 221.689 actiuni, cu o valoare nominala de 5 lei/actiune.

Capitalul social este subscris si varsat in intregime de catre asociati si este constituit exclusiv din aport in numerar.

Structura actionariatului

La data de referinta, conform Registrului Consolidat al Actionarilor s-a inregistrat urmatoarea structura a actionarilor :

ACTIONARI	NR. ACTIUNI	VALOARE CAPITAL SOCIAL(LEI)	PROCENT DETINUT
CATARAMA VIOREL	111.218	556.090	50,1685%
SC ELVILA SA	108.850	544.250	49,1003%



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJROSSAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Banc

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

NEACSU NELI	918	4.590	0,4141%
CHILIMAN ANDREI IOAN	180	900	0,0812%
STANCA BOGDAN	140	700	0,0632%
BOROIANU RADU	100	500	0,0451%
SC FLANCO IMPORT-EXPORT SRL	80	400	0,0361%
BASGAN ION	60	300	0,0271%
CIOBANU VIRGIL	20	100	0,0090%
POPA IOAN	20	100	0,0090%
ENACHE RADU	20	100	0,0090%
CRUCERU SORIN	20	100	0,0090%
PODARU SORIN	20	100	0,0090%
SC ARI ELECTRONICS INVEST SRL	20	100	0,0090%
BACON GABRIELA	23	115	0,0104%
TOTAL	221.689	1.108.445	100

Modificari ale capitalului social in cursul anului 2018

In vederea incadrarii in cerintele prevazute la art. 9 alin.(2) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investitii alternative, respectiv mentinerea unui capital initial de cel putin echivalentul in lei a 125.000 euro, calculat la cursul de referinta comunicat de Banca Nationala a Romaniei, in cursul anului 2018, SAI SAFI INVEST S.A. a facut demersuri privind reincadrarea in limitele legale ale capitalului initial al societatii, prin intermediul operatiunii de majorare a capitalului social cu suma de 151.105 lei. Astfel, in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SAI SAFI INVEST SA din data de 18.12.2018 s-a hotarat majorarea capitalului social cu suma mentionata. Finalizarea procedurii de majorare a capitalului social se va efectua in cursul anului 2019.



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BRELO20001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safiro

Activitatea de conformitate a societatii

Avand in vedere obligatia SAI SAFI INVEST SA de a stabili, a implementa si a mentine politici si proceduri adecvate care sa identifice orice risc de nerespectare de catre SAI SAFI INVEST S.A. a obligatiilor sale conform prevederilor Legii pietei de capital si a reglementarilor in vigoare, precum si riscurile asociate si de a adopta masuri si proceduri adecvate pentru minimizarea riscurilor respective, luand in considerare natura serviciilor si activitatilor desfasurate, SAI SAFI INVEST S.A. stabileste și menține in mod permanent și operativ funcția de conformitate, precum si cea de administrarea riscului care se desfașoara in mod independent.

Compartimentul de conformitate raporteaza Consiliului de Administratie si conducerii superioare si asigura supravegherea respectarii de catre SAI SAFI INVEST S.A. si de catre angajatii acesteia, a legilor, regulamentelor, instructiunilor si procedurilor incidente pietei de capital, precum si a regulilor si procedurilor interne ale SAI SAFI INVEST S.A.

Ofiterul de conformitate din cadrul societatii este supus autorizarii A.S.F. si este inregistrat in Registrul public A.S.F. Ofiterul de conformitate, doamna Clementina Elena Cristescu a fost autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 128/26.06.2017.

Activitatea de administrare a riscului din cadrul societatii

Persoana responsabila cu administrarea riscului raporteaza Consiliului de Administratie si asigura supravegherea respectarii de catre SAI SAFI INVEST S.A. a prevederilor legale privind evaluarea si administrarea riscurilor.

Persoana responsabila cu administrarea riscului din cadrul Departamentului Administrare Risc este supusa autorizarii A.S.F. si este inregistrat in registrul public A.S.F. Prin Autorizatia ASF nr. 1/08.01.2018, doamna Clementina Elena Cristescu a fost autorizata sa detina functia cheie de persoana responsabila cu evaluarea si administrarea riscului in cadrul SAI Safi Invest SA.

Astfel, sunt monitorizate cel putin urmatoarele riscuri la care au fost expuse fondurile de investitii administrate de Societate in cursul anului 2018:

Riscul de piață - este strans legat de caracterul imprevizibil al variatiei cursului actiunilor pe pietele de tranzactionare. Conducerea societatii nu poate sa prevada schimbările ce vor avea loc economia nationala precum și efectele acestora asupra situațiilor financiare sau asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății, avand in vedere nesiguranta privind politica si dezvoltarea economica;

Riscul de credit – expunerea la riscului de credit aferent creantelor si imobiliarilor financiare reprezinta riscul înregistrării de pierderi ca urmare a nerespectării de catre debitori a obligatiilor contractuale.

Riscul ratei dobanzii este o forma a riscului de piata si se refera la posibilitatea cresterii dobanzilor de piata, care va avea ca efect scaderea pretului obligatiunilor si ar putea afecta negativ valoarea



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.443 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel: 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

unitatilor de fond. Alta forma a riscului de piata este riscul valutar, care se manifesta prin scaderea valorii in echivalent lei a activelor denominate in monede straine, in cazul aprecierii monedei nationale fata de monedele respective

Riscul de lichiditate - implica gestionarea resurselor financiare prin efectuarea de plasamente pe termen scurt (depozite bancare) in vederea asigurarii finantarii activitatii curente a societatii.

Riscul operational — riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne si din erori umane si deficiente ale sistemelor societății de administrare a investitiilor sau din evenimente externe si include riscul juridic si de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzactionare, decontare si evaluare desfasurate in numele fondului.

Activitatea de audit a SAI SAFI INVEST SA

Auditul Intern este asigurat de personalul angajat in cadrul Compartimentul de Audit Intern din cadrul societatii.

Auditorul financiar al SAI SAFI INVEST SA este S.C. EXPERT AUDIT S.R.L., cu sediul social in Tulcea, str. Dobrogeanu Gherea, nr. 1, bl. E2, sc. A, ap.13, telefon 0240 517899, fax 0240 511181, inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J 36 / 214 / 2001, Cod Unic de Inregistrare 14058398, autorizatie CAFR nr. 137/24.01.2002, reprezentata prin d-na RODICA PIRLOG, in calitate de Administrator.

In cursul anului 2018 a fost externalizata activitatea de contabilitate a societatii, iar persoana responsabila a fost notificata la ASF conform prevederilor legale in vigoare.

Astfel, persoana responsabila cu activitatea contabila a societatii este SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL, cu sediul social in Bucuresti, Calea Mosilor nr. 312, bloc 62, sc. 1, parter, CUI 1453356, J40/2271/2002, Autorizatie CECCAR 5191, reprezentata prin d-na VIOLETA NICOLESCU, in calitate de Administrator.

Activitatea societatii

In anul 2018, societatea a administrat doua fonduri de investitii:

- Fondul inchis de investitii Fondul Oamenilor de Afaceri (FOA);
- Fondul deschis de investitii FDI SAFI Obligatiuni, pana in luna septembrie a anului 2018, cand a fost retrasa autorizatia de functionare la cererea societatii.

Pana in iunie 2018, Fondul Oamenilor de Afaceri (FOA) a functionat ca un fond inchis de investitii cu politica de investitii restrictiva, autorizat de catre ASF prin Avizul nr. 248/22.07.2015, inregistrat in Registrul ASF sub nr.CSC08FIIR/400007, pana in luna iunie a anului 2018.

In iunie 2018, prin Avizul ASF nr. 186/26.06.2018 se avizeaza modificarile intervenite in documentele Fondului Inchis de Investitii FOA, conform prospectului si contractului de societate,



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str. Stefan Greceanu nr.4, sector 7, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

respectiv schimbarea categoriei fondului inchis de investitii FOA din A.O.P.C. cu o politica de investitii restrictiva, in A.O.P.C. specializat in investitii in actiuni.

Evolutia FOA in cursul anului 2018

In cursul anului 2018, activul net al Fondului Oamenilor de Afaceri a avut un trend descendent de la valoarea de 9.920.838,55 lei la data de 29.12.2017 la valoarea de 6.580.813,76 lei la data de 31.12.2018, in scadere cu 3.340.024,79 lei.

Au fost retrase in cursul anului un numar de 15.240 titluri de participare, astfel incat numarul acestora la sfarsitul anului 2018 a fost de 5.433.429, in scadere fata de numarul de titluri la sfarsitul anului 2017, cand acesta era de 5.448.669. Numarul investitorilor a fost de 88.009, cu 109 mai mic decat la 29.12.2017. Nici unul dintre detinatorii inregistrati in registru la data de 31.12.2018 nu detine un procent mai mare sau egal cu 5% din capitalul social. Evidenta detinatorilor de titluri de participare la data de 30.12.2018 a fost furnizata de catre S.C. Depozitarul Central S.A.

Evolutia valorii unitare a activului net (V.U.A.N.) a fost de la valoarea de 1,8208 lei la data de 29.12.2017 la valoarea de 1,2112 lei la data de 31.12.2018, in scadere cu 0,6096 lei.

Valoarea totala a activelor fondului la finele anului 2018 a fost de 6.644.708,38 lei, inregistrandu-se o scadere cu 3.375.008,33 lei fata de valoarea acestora la 29.12.2017 (10.019.716,71 lei).

Valoarea totala a obligatiilor fondului la 31.12.2018 a fost de 63.894,62 lei, in scadere cu 34.983,54 lei fata de 29.12.2017, cand valoarea acestora era de 98.878,16 lei.

Procentul din piata detinut de FOA era la 31.12.2018 de 0,51% din totalul de 8 fonduri inchise de investitii (locale si straine) din Romania aflate in evidenta AAF la finele lunii decembrie 2018. Datele sunt preluate din Situatiile fondurilor inchise la 31.12.2018 de pe site-ul Asociatiei Administratorilor de Fonduri (A.A.F.)

http://www.aaf.ro/statistici-fonduri-de-investitii/?filter=1&funds=125,238,192,318,134,137,135,199,&vars=cota_piata,&sdate=31%20Dec%202018&edate=31%20Dec%202018.

Pe piata din Romania existau la sfarsitul anului 2018 un numar de 43 fonduri inchise de investitii/fonduri de investitii alternative supravegheate de catre A.S.F. Datele sunt preluate din Registrul electronic al instrumentelor si investitiilor financiare de pe site-ul A.S.F. <https://asfromania.ro/supraveghere/registre-electronice/registrul-instrumentelor-si-investitiilor-financiare>

Titlurile de participare emise de FOA sunt tranzactionate pe segmentul de piata ATS – AeRO administrat de Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul XFOA. Pretul de referinta pe piata bursiera al unui titlu de participare XFOA la finele anului 2018 aferent pietei ATS a BVB a fost de 0,8000 lei,



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

mai mic fata de pretul de referinta de la sfarsitul lunii decembrie 2017 (1,1000 lei/titlu). Valoarea unitara a activului net (VUAN) s-a situat in cursul anului 2018 sub preturile de referinta corespunzatoare, inregistrate pe piata bursiera.

Evolutia comparativa a VUAN fata de preturile de referinta aferenta anului 2018 este prezentata tabelul urmator :

Data	VUAN	Pret ref (ATS)
dec 2017	1,8208	1,1000
ian 2018	1,8712	0,9950
feb 2018	1,6008	1,0000
mar 2018	1,6024	0,9950
apr 2018	1,5450	0,9050
mai 2018	1,4823	0,8400
iun 2018	1,4975	0,6700
iul 2018	1,5011	0,7200
aug 2018	1,5072	0,7250
sept 2018	1,4809	0,7450
oct 2018	1,3365	0,8200
nov 2018	1,2469	0,8350
dec 2018	1,2112	0,8000

In graficul de mai jos este prezentata evolutia VUAN fata de preturile de referinta de pe piata bursiera in cursul anului 2018.



SAI SAFI INVEST SA

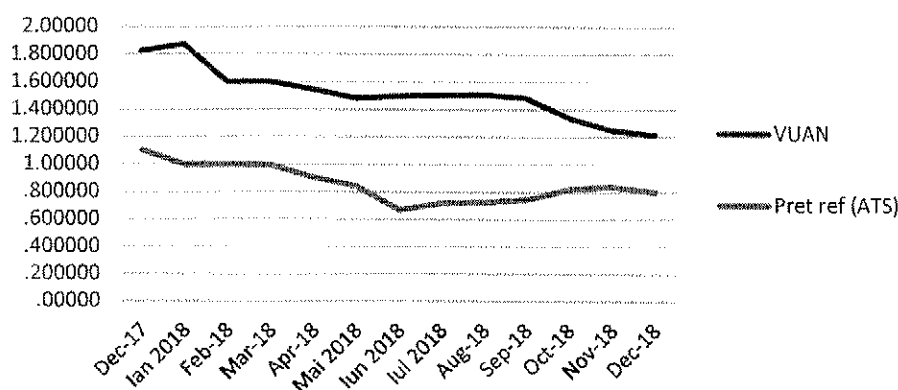
Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 7, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Evolutia VUAN si a preturilor de referinta XFOA in anul 2018



Structura portofoliului FOA

De la data 01.01.2018 si pana la avizarea schimbarii politicii de investitii a fondului in iunie 2018, fondul detinea 44,39 % din totalul activelor sale in actiuni neadmise la tranzactionare S.C. ELVILA S.A. Ca urmare a neincadrarii in limitele investitionale prevazute de art. 4 din Instructiunea nr. 2/2006 emisa in aplicarea prevederilor art. 185 alin. (1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor, inca din 2017 s-au facut demersuri catre actionarul majoritar in vederea listarii la BVB a actiunilor Elvila S.A., urmand ca dupa finalizarea acestei proceduri, fondul sa se transforme in AOPC specializat in investitii in actiuni, in vederea incadrarii portofoliului fondului in limitele prevazute de reglementarile in vigoare. Conducerea societatii a comunicat ASF demersurile efectuate in vederea indeplinirii acestor obiective.

In februarie 2018 s-a realizat listarea actiunilor Elvila S.A. pe piata ATS administrata de BVB, iar in luna iunie a anului 2018 fondul isi schimba politica de investitii si se transforma in AOPC specializat in investitii in actiuni, corelandu-se astfel structura portofoliului cu tipul si limitele de investitii permise pentru acest tip de fond.

La data de 31.12.2018, conform politicii de investitii, fondul detinea : 93,58% din total active in valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care : 54,75% valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata (actiuni), 38,83% in alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin. (1) din OUG nr. 32/2012.

Restul activelor erau compuse din : 1,11% in disponibil in cont si numerar si 5,31% in titluri de participare la OPCVM/AOPC.

In graficul de mai jos este prezentat portofoliul FOA pe clase de instrumente financiare la data de 31.12.2018:



SAI SAFI INVEST SA

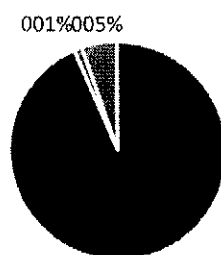
Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 7, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 608, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Portofoliul FOA pe clase de instrumente financiare la 31.12.2018.



■ Actiuni tranzactionate ■ Disponibil in cont ■ Titluri OPCVM/AOPC

Situatia veniturilor si cheltuielilor FOA la 31.12.2018

Denumirea indicatorului	29.12.2017	31.12.2018
	lei	lei
Venituri din activitatea curenta	3.218.782	3.128.069
Cheltuieli din activitatea curenta	2.490.035	3.719.546
Rezultatul din activitatea curenta	728.747	(591.477)
Venituri din activitatea extraordinara	-	
Cheltuieli din activitatea extraordinara	-	
Rezultatul din activitatea extraordinara	-	
Total venituri	3.218.782	3.128.069
Total cheltuieli	2.490.035	3.719.546
Rezultatul exercitiului	728.747	(591.477)



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safiro

FDI SAFI Obligatiuni este un fond de obligatiuni in lei autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/50 din data de 06.03.2014, inregistrat in Registrul A.S.F. sub numarul CSC06FDIR/400091, avand ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in instrumente cu venit fix. Fondul a functionat pana in septembrie 2018, cand prin Decizia nr. 1128/19.09.2018 s-a retras, la cererea SAI SAFI INVEST S.A., autorizatia de functionare a acestuia.

Aspecte privind societatea de depozitare

In prima parte a anului 2018, Societatea de depozitare a Fondului Oamenilor de Afaceri FOA a fost Bancpost S.A. cu sediul social in B-dul Dimitrie Pompeiu nr.6A sector 2 Bucuresti, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/9052/1991, Cod Unic de Inregistrare nr.RO404416, nr. de ordine in Registrul Bancar PJR-40-013/1999, autorizata ca depozitar de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. D2367/29.10.1999 si reautorizata prin Decizia C.N.V.M. nr. 3755/31.10.2003. Prin Avizul CNVM nr.105/22.09.2005 s-a autorizat modificarea documentelor care au stat la baza autorizarii Societatii Bancpost S.A. ca depozitar, in conformitate cu Legea nr.297/2004 privind piata de capital si a Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare. Societatea Bancpost S.A. este inregistrata in Registrul A.S.F. sub nr. PJR10DEPR/400001.

Ca urmare a notificarii SAI cu privire la faptul ca, urmare fuziunii prin absorbtie cu Banca Transilvania S.A., aceasta din urma nu intentioneaza sa se autorizeze in calitate de depozitar pentru fonduri de investitii, fiind necesara din nou, identificarea unui nou depozitar si incheierea unui nou contract de depozitare cu acesta, pentru fiecare dintre fondurile administrate.

In conformitate cu prevederile art. 87 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 modificat prin Regulamentul nr. 2/2018 "o S.A.I. sau o societate de investitii autoadministrata, dupa caz, respectiv un depozitar poate denunta unilateral un contract de depozitare a activelor unor O.P.C.V.M., numai ulterior acordarii unui preaviz scris de cel putin 90 de zile".

In perioada urmatoare primirii notificarii din partea Depozitarului, SAI SAFI INVEST S.A. a depus toate diligentele in scopul respectarii prevederilor legale in vigoare, in vederea identificarii unei noi societati de depozitare si incheierii unui nou contract de depozitare pentru fondurile administrate in termenul de 90 de zile prevazut de legislatia in vigoare.

Astfel, in baza Contractului de depozitare si custodie nr. 2218/22.08.2018, incheiat cu BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inregistrata in Registrul special al A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, aceasta devine depozitarul Fondului inchis de investitii FOA.



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BRELO20001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Avand in vedere ca societatea de administrare solicitase retragerea autorizatiei FDI SAFI Obligatiuni, pentru acest fond nu a mai fost incheiat contract de depozitare a activelor. Autorizatia FDI SAFI Obligatiuni a fost retrasa prin Decizia ASF nr. 1128/19.09.2018.

SITUATIA FINANCIAR - CONTABILA A SOCIETATII

Situatiile financiare elaborate pentru exercitiul financiar aferent anului 2018 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), conform cu Norma nr. 39/2015 privind aplicarea IFRS de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

La 31 decembrie 2018 s-a intocmit balanta de verificare potrivit prevederilor Normei ASF nr. 39 din data de 28 decembrie 2015. Situatia individuala a pozitiei financiare comparativ cu anul 2017 se prezenta astfel:

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE CONFORM NORMEI 39/2015

lei

	2017	2018
ACTIVE		
Numerar si echivalent de numerar	2.543	2.936
Investitii pe termen scurt	433.827	445.076
Creante	186.319	32.348
Active imobilizate	23.030	3.436
Cheltuieli in avans	2.207	18.428
Total active	647.926	502.224
DATORII		
Datorii comerciale si de alta natura	2.794	2.780
Datorii cu impozite curente	45.506	25.412
Total datorii	48.300	28.192



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

CAPITALURI PROPRII		
Capital social varsat	1.108.445	1.108.445
Capital social nevarsat	0	
Rezerve din reevaluare	3.289	1.498
Rezerve	107.761	107.761
Rezultatul reportat	(640.624)	(618.079)
Repartizare profit	21.847	
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	0	(125.593)
Alte componente ale capitalurilor proprii	(1.092)	
Total capitaluri proprii	599.626	474.032
Total datorii si capitaluri proprii	647.926	502.224

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturi curente si depozite constituite la banci. Numerarul din casieria societatii era 1.650 lei la data de 31.12.2018.

La 31.12.2018 societatea detinea urmatoarele conturi la banci:

-Lei -

Denumirea bancii	Denumire cont	Suma
LIBRA INTERNET BANK – SUCURSALA BANEASA	Disponibil la banci in lei Libra Internet Bank Suc.Baneasa	1.286
TOTAL		



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Investitii pe termen scurt

Hotararea Consiliului de Administratie al SAI SAFI INVEST SA nr. 62/13.04.2017 aproba decizia de a investi sumele aflate in depozitele constituite la banci de catre SAI, incluzand, dar fara a se limita la unitati de fond emise de fondurile administrate si unitati de fond emise de alte OPC/AOPC, precum si politicile de investitii in cont propriu pentru SAI.

In perioada analizata societatea a detinut investitii in titluri la fonduri de investitii. Monitorizarea potentialelor riscuri aferente acestor investitii s-a realizat permanent. Prin aceste masuri au scazut semnificativ riscurile aferente acestor investitii.

Cu toate acestea investitiile au avut un trend negativ astfel ca la sfarsitul anului 2018 se inregistra o pierdere de 19.104,91 lei. Aceasta pierdere s-a inregistrat datorita scaderii puternice a valorii unitare a activului net pentru titlurile detinute la OTP Global Mix. Aceasta scadere este rezultatul evolutiei pietii de capital in general. Asa cum s-a putut observa volatilitatea a continuat si pe parcursul lunii decembrie pe pietele internationale de actiuni, astfel principalii indici buriseri au inregistrat evolutii puternic negative. Indicii Dow Jones si S&P 500 au inregistrat scaderi de peste 8%, in Europa s-a remarcat indicele DAX care s-a depreciat cu peste 6% fiind una dintre cele mai mari scaderi inregistrate de o piata dezvoltata europeana. Ce s-a putut observa in luna decembrie a fost faptul ca indicii pietelor dezvoltate au inregistrat scaderi mai mari decat pietele emergente si cele de frontiera de 2.92%, respectiv 2.96%. Pe fondul volatilitatii ridicate unciua de aur s-a apreciat cu peste 5% in timp ce barilul de petrol s-a depreciat cu 11%, dupa ce in luna noiembrie a inregistrat o scadere de peste 20%. Si bursele regionale si acestea au avut o evolutie negativa, insa amplitudinea scaderilor a fost mai redusa. Bursa locala a avut o evolutie usor descendenta in prima parte a lunii decembrie, insa o data cu declaratia ministrului de finante, privind introducerea unor noi taxe pe activele bancare, pe cifra de afaceri a companiilor de utilitati, telecom si plafonarea pretului la gaze, aceasta a inregistrat pe data de 19 decembrie cea mai mare scadere din ultimii 10 ani. Scaderea din luna decembrie a anulat cresterea inregistrata de bursa locala din ultimii doi ani.

Rezultatul exercitiului

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a inregistrat la finele anului 2018 o pierdere din activitatea curenta de 125.593 lei.



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CONFORM NORMEI 39/2015

Indicatori / Ani	2017	2018
Venituri din prestari servicii	1.087.939	1.004.198
Alte venituri de exploatare	33.917	13.798
Cheltuieli de exploatare Total din care :	1.148.586	1.118.271
-cheltuieli privind onorariile audit	7.514	9.211
-alte cheltuieli privind comisiunile si onorariile	339	360
-cheltuieli postale si de telecomunicatii	10.967	18.806
-alte cheltuieli cu servicii executate de terti	58.523	64.386
-cheltuieli cu redevente si chirii	197.135	187.162
-cheltuieli cu impozite si varsaminte asimilate	22.063	34.715
-cheltuieli cu personalul	619.684	696.154
-cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	143.494	20.915
-cheltuieli cu amortizarea	34.696	15.161
-alte cheltuieli din exploatare	54.171	71.401
Profit brut	(26.730)	(100.275)
Venituri financiare	54.135	12.019
Cheltuieli financiare	5.558	37.337
Profit/ pierdere inainte de impozitare	21.847	(125.593)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0
Profit/pierdere aferent anului	21.847	(125.593)



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Salarizarea directorilor si administratorilor

Societatea nu detine obligatii contractuale catre fostii directori si administratori si nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori si administratori.

Societatea nu are asumate obligatii viitoare de natura garantiilor in numele administratorilor.

Societatea nu acorda remuneratii variabile. Remunerația fixa care se aplică la nivelul societății de administrare are inclusa posibilitatea acordării ca beneficii si alte tipuri de indemnizatii fixe, a unor prime (sume de bani) cu ocazia unor sărbători religioase sau naționale sau cu ocazia concediilor.

Personalul societatii nu primește vreo parte a remunerației sale sub forma unor instrumente legate de acțiuni sau titluri de participare.

Societatea nu are un program de pensii viitoare pentru personal in mod special, contribuind la programul national de pensii conform legislatiei in vigoare.

EVENIMENTE IMPORTANTE APARUTE DUPA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR

Operatiunea de majorare a capitalului social al societatii cu suma de 151.105 lei a fost aprobata in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 18.12.2018. Hotararea AGEA nr. 16/18.12.2018 de majorare a capitalului social a fost publicata Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, Nr. 817/22.02.2019.

Perioada de exercitare a dreptului de preferinta al actionarilor societatii s-a derulat in perioada 23.02.2019 – 24.03.2019. In perioada derularii dreptului de preferinta au subscris cei doi actionari principali ai societatii (dl. Viorel Catarama si ELVILA S.A.), sumele fiind virate in contul de capital social al SAI SAFI INVEST S.A. In afara de actionarii mentionati, niciun alt actionar nu a mai efectuat subscrieri si varsaminte in cadrul perioadei de preemtiune .

Dupa finalizarea raportului auditorului financiar asupra majorarii capitalului social a fost depus dosarul pentru autorizare la ASF, urmand ca dupa obtinerea acestei autorizarii sa fie efectuata si inregistrarea acestei operatiuni la Registrul Comertului Bucuresti.

Societatea a adus la cunostinta ASF demersurile efectuate in cadrul operatiunii de majorare a capitalului social al societatii si transmite autoritatii detaliile si documentele aferente acestui demers.



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str. Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.443 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII /PERSPECTIVE

Pentru anul urmator, societatea are in vedere obtinerea autorizatiei in calitate de AFIA si, implicit cresterea complexitatii si a eficientei activitatii de administrare a noi fonduri de investitii.

Societatea isi mai propune pentru anul 2019 ca obiective o mai buna administrare a veniturilor prin reducerea cheltuielilor si finalizarea demersurilor pentru deschiderea unor noi fonduri inchise de investitii. De asemenea, se are in vedere renuntarea la sediul secundar/sucursala din Tulcea, avand in vedere ca infiintarea acestei sucursale s-a realizat in vederea accesarii de fonduri europene ce urmau a fi utilizate pentru dezvoltarea activitatii societatii.

ACTIVITATI DIN DOMENIUL CERCETARII SI DEZVOLTARII

SAI SAFI INVEST SA nu a intrepris in cursul anului activitati de cercetare si dezvoltare.

INFORMATII PRIVIND ACHIZITIILE PROPRIILOR ACTIUNI

SAI SAFI INVEST SA nu a efectuat achizitii de actiuni proprii .

PRINCIPII DE GUVERNANTA CORPORATIVA - Notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar.

SAI SAFI INVEST S.A. este societate de administrare pentru Fondul inchis de investitii FOA, care este admis la tranzactionare pe AeRO a BVB.

Preambul

Principiile de Guvernanta Corporativa ale Bursei de Valori Bucuresti pentru SAI SAFI INVEST S.A.- administrator al Fondului inchis de investitii FOA, care este admis la tranzactionare pe AeRO a BVB, vor adauga acestui sistem noi valente, cu scopul de a construi o piata cat mai atractiva pentru investitori. Aceste principii vor creste nivelul de transparenta si incredere pentru fondul listat si incurajeaza societatea de administrare sa creeze o legatura mai stransa cu detinatorii de titluri de participare/investitorii si o deschidere catre toti investitorii potentiali.

Cel mai important obiectiv al Principiilor de Guvernanta Corporativa este cresterea increderii in fondul de investitii listat pe AeRO a BVB. O buna guvernanta corporativa este un instrument puternic de crestere a competitivitatii pietei.



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

SAI SAFI INVEST S.A.- administratorul Fondului inchis de investitii FOA urmareste indeplinirea tuturor recomandarilor.

Unul din obiectivele unei bune guvernante corporative este sa contribuie la cresterea eficientei conducerii, pentru succesul pe termen lung al societatii.

Societatea a inclus o Declaratie privind Guvernanta Corporativa in raportul anual, ca o sectiune distincta, care va contine o autoevaluare a gradului de indeplinire a prevederilor de guvernanta, precum si a masurilor adoptate in scopul de a ajunge la indeplinirea prevederilor care nu sunt respectate in totalitate.

Sectiunea A - Responsabilitati ale Consiliului de Administratie

Principii Generale

Rolul Consiliului de Administratie (Consiliul) este clar definit si fundamentat in actul constitutiv al SAI SAFI INVEST S.A., precum si in in reglementarile interne ale acesteia.

Consiliul:

- a) In cadrul reglementarilor interne (ROF) are o politica clara cu privire la delegarea de competente, care include o lista formala de aspecte rezervate deciziei Consiliului si o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executiva;
- b) Are o structura care ii va permite realizarea cu operativitate a indatoririlor;
- c) Are un numar suficient de mare de intalniri pentru a-si indeplini cu eficienta sarcinile.

Membrii Consiliului au competente complementare, experienta, cunostinte si independenta pentru a raspunde tuturor responsabilitatilor ce le revin. Consiliul dispune in mod operativ de informatiile necesare, intr-o forma si de o calitate corespunzatoare, astfel incat sa-si poata realiza sarcinile.

Prevederi indeplinite:

A.1. Societatea detine un regulament intern care include termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului este, de asemenea, tratat intr-un regulament intern.

A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati si institutii non-profit, sunt aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.

A.3. Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.443 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.

A.4. In cursul anului 2018 a avut loc o evaluare a membrilor Consiliului de administratie, a conducerii executive si a personalului care indeplineste functii cheie in cadrul societatii, in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 14/2015.

Sectiunea B - Sistemul de control intern

Principii generale

In conformitate cu prevederile reglementarilor interne privind conflictele de interese, tranzactiile societatii de administrare cu parti implicate sunt considerate pe baza avantajelor oferite, de o maniera in care sa fie asigurate independenta si protectia prioritara a intereselor investitorilor fondului.

Prevederi indeplinite:

B.2. Auditul intern este realizat de catre o structura organizatorica separata (compartimentul de audit intern) din cadrul societatii, in care functioneaza un auditor intern care va raporta Consiliului de administratie.

Sectiunea C - Recompense echitabile si motivare

Principii generale

SAI SAFI INVEST S.A. dispune de o politica de remunerare si de reguli definitorii pentru aceasta politica. Aceasta determina forma, structura si nivelul remuneratiei membrilor Consiliului, conducerii executive si ale persoanelor care isi asuma riscurile in cadrul societatii.

Prevederi indeplinite:

C.1. SAI SAFI INVEST S.A. publica in raportul anual al FOA pentru anul 2018 o sectiune care include veniturile totale ale membrilor Consiliului, ale conducerii executive si ale persoanelor care isi asuma riscurile, aferente anului financiar 2018, in conformitate cu politica de remunerare a societatii.

Cuantumul total al remuneratiilor (total salarii brute) pentru exercitiul financiar 2018 de catre SAI SAFI INVEST S.A. a fost de 696.154 lei.

Cuantumul agregat al remuneratiei, defalcat pentru persoanele aflate in functii de conducere si pentru membrii personalului AFIA ale caror actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al FIA (total salarii brute) – 636.160 lei, din care:



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

- pentru persoanele aflate în funcții de conducere (total salarii brute): membrii Consiliului de Administratie si reprezentantii functiilor din Conducerea Superioara (Directorul General, Directorul General Adjunct si Inlocuitori de conducatori) – 473.668 lei;

- personalul AFIA ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al FIA (total salarii brute): administratorul de risc din cadrul Compartimentului de Administrare a Riscurilor; managerul de investitii din cadrul Departamentului de Plasamente Financiare; specialistul din cadrul Departamentului de Back -Office desemnat cu evaluarea activelor OPC administrat - 162.492 lei.

Sectiunea D - Construind valoare prin relatia cu investitorii

Principii generale

Societatea disemineaza cele mai importante informatii si raportarile financiare, pe site-ul propriu www.safi.ro si pe site-ul bvb, www.bvb.ro, la sectiunile privind raportarile transmise de emitenti.

Prevederi indeplinite:

D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii www.safi.ro contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:

D.1.1. Proceduri esentiale ale societatii privind : exercitarea dreptului de vot, solutionarea petitiilor, transmiterea ordinelor si protectia datelor cu caracter personal ; se mai regasesc : documentele fondului, respectiv contractul de societate, prospectul de emisiune, respectiv comunicate si informari privind fondul administrat ;

D.1.2. CV-urile membrilor Consiliului de administratie si al conducerii executive sunt prevazute in Raportul anual al fondului aferent anului 2018;

D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice ale societatii de administrare si ale fondului administrat.

D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor SAI SAFI INVEST S.A.: convocatoarele AGA, ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale.

D.1.7. SAI SAFI INVEST S.A. are publicat, pe pagina de internet a societatii, procedura de solutionare a petitiilor.

D.3. La data de 1 ianuarie 2018 a intrat în vigoare o nouă reglementare la nivel european (PRIIP), respectiv Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări, care instituie obligația în sarcina societatii de a furniza



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str. Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400612, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

clienților de retail, conform categoriei MiFID, documentul cu informații esențiale (KID- Key Information Document) referitoare la produsele de investiții structurate și bazate pe asigurări, în scopul sporirii transparenței și facilitării comparării informațiilor. Astfel, SAI SAFI INVEST S.A. a publicat pentru FOA documentul cu informații esențiale, care a fost transmis ASF și se regăsește pe site-ul propriu al societății.

D.5. Rapoartele financiare ale SAI SAFI INVEST S.A. referitoare la activitatea FOA includ informații cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant, adaptate la activitatea FOA, precum și privind factorii de risc ce influențează activele fondului.

D.6. Prin intermediul numărului de telefon publicat pe site-ul SAI SAFI INVEST S.A., al adresei de email office@safi.ro, precum și personal la sediul societății se asigură contactul permanent cu investitorii fondului, oferindu-se acestora toate informațiile privind activitatea FOA. Având în vedere că titlurile de participare ale fondului sunt listate pe piața AeRO a BVB, pentru informațiile privind numărul de titluri de participare deținute de investitori, aceștia sunt direcționați către Depozitarul Central S.A.

Atașat prezentului Raport sunt următoarele documente :

- Situațiile financiare ale SAI SAFI INVEST S.A. la 31.12.2018 întocmite conform IFRS ;
- Raportul auditorului financiar privind Situațiile financiare ale SAI SAFI INVEST S.A. la 31.12.2018 întocmite conform IFRS ;
- Declarația de Guvernanta Corporativa.

Președinte Consiliul de Administrație

Dana Jeaninne Lazar



SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 7, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.108.445 lei IBAN: RO16BREL020001223RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

**ANEXA la RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
asupra principalelor aspecte ale activitatilor desfasurate in cadrul
SAI SAFI INVEST S.A.**

in perioada 01.01.2018 – 31.12.2018

Anexa 2 din Regulamentul nr. 2/2016 Guvernanta Corporativa

**Declaratie privind aplicarea principiilor de
guvernanta corporativa**

Nr Crt.	Reguli de aplicare a principiilor guvernantei corporative	Conformitate		Dacă NU – Explicatii
		DA	NU	
1.	Entitatea reglementată a menționat în actul constitutiv, responsabilitățile de bază ale consiliului cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.	X		
2.	În politicile interne și/sau regulamentele interne sunt definite structurile de guvernanta corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile consiliului și conducerii executive/ conducerii superioare	X		
3.	Raportul anual al entității reglementate este însoțit de o notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar.	X		

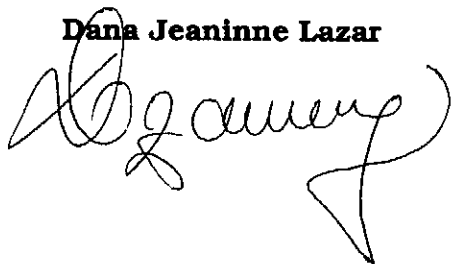
4.	Entitatea reglementată a elaborat o strategie de comunicare cu părțile interesate pentru a asigura o informare adecvată.	X		
5.	Structura consiliului asigură, după caz, un echilibru între membrii executivi și neexecutivi astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu influențeze procesul decizional.	X		
6.	Consiliul se întrunește cel puțin o dată la trei luni pentru monitorizarea desfășurării activității entității reglementate	X		
7.	Consiliul sau conducerea executivă/conducerea superioară, după caz, examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, controlul intern și sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de entitatea reglementată	X		
8.	În activitatea sa, consiliul are suportul unor comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional	X		
9.	Comitetele consultative înaintează consiliului materiale/rapoarte privind tematicile încredințate de acesta.	X		
10.	În procedurile/politicile/reglementările interne ale entității reglementate sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente	X		
11.	Entitatea reglementată se asigură că membrii conducerii executive/conducerii superioare beneficiază de pregătire profesională pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient.	X		
12.	Funcțiile - cheie sunt stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice a entității reglementate și în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia	X		
13.	Consiliul analizează în mod regulat eficiența sistemului de control intern al entității reglementate și modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă entitatea reglementată	X		
14.	Comitetul de audit face recomandări consiliului privind selectarea,	X		

	numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia			
15.	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an și se asigură că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient	X		
16.	Politica de remunerare a entității reglementate este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.	X		
17.	Consiliul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese	X		
18.	Conducerea executivă/conducerea superioară, după caz, informează consiliul asupra conflictelor de interese în condițiile apariției acestora și nu participă la procesul decizional care are legătură cu starea de conflict, dacă aceste structuri sau persoane sunt implicate în starea de conflict respectivă.	X		
19.	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an eficiența sistemului de administrare/management a/al riscurilor entității reglementate	X		
20.	Entitatea reglementată a elaborat proceduri privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă	X		
21.	Entitatea reglementată deține planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.	X		

Data: 30.05.2019

Director General,

Dana Jeaninne Lazar



Director General Adjunct,

Gabriela Ivan

