



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; 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 01.01.2019 – 31.12.2019

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 nr. 297/2006 privind piata de capital cu completarile si modificarile ulterioare. Obiectul unic de activitate al Societatii il reprezinta activitati de administrare a fondurilor (cod CAEN 6630), respectiv administrarea O.P.C.V.M. stabilite in Romania sau in 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 nu are un sedii secundare.

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 297/2006, prevederile Regulamentului ASF nr. 15/2004, prevederile Instructiunii nr. 2/2006, prevederile Legii nr. 74/2015 privind administratorii 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 este condusa de un Consiliu de Administratie, numit in functie de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, pentru un mandat de 4 ani. La 31.12.2019, structura Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- Dana Jeaninne Lazar – Presedinte al Consiliului de administratie,



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BRELO20001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

- 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 31.12.2019 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 2019.

Capitalul social si structura actionariatului

In cursul anului 2019 a continuat operatiunea de majorare a capitalului social al societatii cu suma de 151.105 lei, aprobata in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 18.12.2018.

Prin Autorizatia nr. 78/19.06.2019, ASF a autorizat modificarea autorizatiei de functionare a SAI SAFI INVEST S.A. ca urmare a majorarii capitalului social de la 1.108.445 lei la 1.258.445 lei.

In vederea mentinerii limitei de capital initial prevazut de legislatia in vigoare, in data de 04.11.2019 a avut loc o sedinta a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SAI SAFI INVEST S.A., in cadrul careia s-a hotarat majorarea capitalului social. Operatiunea s-a derulat prin emisiunea de actiuni noi subscribe si integral platite la momentul subscrierii la pretul de 200 lei/actiune, pret compus din valoarea nominala de 5 lei/actiune si prima de emisiune de 195 lei/actiune, iar finalizarea acesteia are loc in cursul anului 2020.

La 31.12.2019, capitalul social al societatii, subscris si varsat integral a fost de 1.258.445 lei reprezentand un numar de 251.689 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 :



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BRELO20001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

ACTIONARI	NR. ACTIUNI	VALOARE CAPITAL SOCIAL(LEI)	PROCENT DETINUT
CATARAMA VIOREL	126.379	631.895	50,212%
SC ELVILA SA	123.689	618.445	49,144%
NEACSU NELI	918	4.590	0,365%
CHILIMAN ANDREI IOAN	180	900	0,071%
STANCA BOGDAN	140	700	0,056%
BOROIANU RADU	100	500	0,039%
SC FLANCO IMPORT-EXPORT SRL	80	400	0,032%
BASGAN ION	60	300	0,024%
CIOBANU VIRGIL	20	100	0,008%
POPA IOAN	20	100	0,008%
ENACHE RADU	20	100	0,008%
CRUCERU SORIN	20	100	0,008%
PODARU SORIN	20	100	0,008%
SC ARI ELECTRONICS INVEST SRL	20	100	0,008%
BACON GABRIELA	23	115	0,009%
TOTAL	251.689	1.258.445	100%

Activitatea de conformitate a societatii

Avand in vedere obligatia SAI SAFI INVEST S.A. de a stabili, a implementa si a mentine politici si proceduri adecvate care sa identifice orice risc de nerespectare de catre Societate 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 si mentine in mod permanent si operativ functia de conformitate, precum si cea de administrarea riscului care se desfasoara 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. In cursul anului 2019, Ofiterul de conformitate al Societatii a fost doamna Clementina Elena Cristescu, autorizata de ASF prin Autorizatia nr. 128/26.06.2017.

Activitatea de administrare a riscului din cadrul societatii



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel: 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

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. In cursul anului 2019, doamna Clementina Elena Cristescu a detinut functia cheie de persoana responsabila cu evaluarea si administrarea riscului in cadrul Societatii, fiind autorizata prin Autorizatia ASF nr. 1/08.01.2018.

Astfel, sunt monitorizate cel putin urmatoarele riscuri la care a fost expus fondul de investitii administrat de Societate in cursul anului 2019:

Riscul de piață - 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; este strans legat de caracterul imprevizibil al variatiei cursului actiunilor pe piete de tranzactionare.

Riscul de credit – expunerea la riscului de credit aferent creantelor si imobilizarilor 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 unitatilor de fond ale fondului administrat. 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 asigurării finantării activității 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 administrat.

Activitatea de audit a SAI SAFI INVEST S.A.

Auditul Intern este asigurat de personalul angajat in cadrul Compartimentului 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.

Activitatea de contabilitate a societatii este externalizata din anul 2018, iar persoana responsabila a fost notificata la ASF conform prevederilor legale in vigoare.



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. PJR03SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Astfel, persoana responsabila cu activitatea contabila a societatii este S.C. 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

Piata de capital interna

Piata de capital din România a încheiat în 2019 unul dintre cei mai buni ani din istoria recentă în ceea ce privește ritmul de creștere înregistrat, conform unui comunicat al Bursei de Valori București (BVB). Astfel, indicii de referință BET, care include cele mai tranzacționate 16 companii listate cu excepția SIF-urilor, a livrat un randament de 35% în 2019, cea mai mare performanță a ultimului deceniu. La nivelul Uniunii Europene, România a cunoscut a doua cea mai mare ascensiune, fiind devansată doar de Grecia (+49%). Luând în calcul și dividendele, companiile listate la BVB și incluse în indicii BET-TR au consemnat o creștere de 47%.

Indicele BET-TR, primul indice de tip total return lansat de BVB, a înregistrat la 31 decembrie 2019 cea mai mare creștere, de aproximativ 47%. Cea mai mică rată de creștere a fost de 29,68%, aferentă indicelui BET-BK, care surprinde evoluția acțiunilor societăților locale sau străine cu cea mai mare capitalizare bursieră ajustată cu factorul de „free float” și factorul de lichiditate, selectate și în funcție de criteriile calitative și listate pe piața reglementată a BVB.

BET-FL, indicele care arată evoluția societăților de investiții financiare și a altor entități asimilabile acestora, a crescut cu aproximativ 37%. De asemenea, indicele ROTX, dezvoltat de BVB împreună cu Bursa de Valori din Viena, a avansat cu 36% la 31 decembrie 2019 față de finalul anului anterior.

În 2019, valoarea cumulată a tranzacțiilor de pe toate pietele a înregistrat o scădere de 14,55%, de la 14,23 miliarde lei în 2018, la 12,15 miliarde lei în anul trecut. Lipsa ofertelor derulate pe piața românească a determinat în mare parte această scădere a tranzacțiilor la bursă.

La finalul lui 2019, capitalizarea bursieră de pe piața reglementată a atins nivelul de 180,85 de miliarde de lei, acesta fiind în creștere comparativ cu 2018.

La 31 decembrie 2019, pe primul loc în clasamentul celor mai lichide companii, ale caror acțiuni au fost tranzacționate la BVB pe piața principală (Regular), se situează Banca Transilvania (TLV), care detine o pondere de circa 30% din valoarea totală tranzacționată. Pe următoarele poziții din acest top s-au clasat Fondul Proprietatea (FP), BRD - Groupe Société Générale (BRD), Romgaz (SNG) și OMV Petrom (SNP).

Anul 2019 a fost anul în care s-au pus bazele Contrapărții Centrale, entitate fundamentală pentru dezvoltarea lichidității pieței și au fost îndeplinite toate criteriile pentru a fi promovați la statutul de piață emergentă secundară.



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Furnizorul global de indici FTSE Russell a anunțat, la 26 septembrie 2019, că România va fi promovată de la statutul de piață de frontieră la cel de piață emergentă secundară. Decizia va intra în vigoare în septembrie 2020.

Pentru dezvoltarea pieței locale, BVB și parteneri din domeniul energetic și financiar au înființat, la 4 noiembrie 2019, CCP.RO Bucharest S.A., compania care va găzdui infrastructura care – potrivit comunicatului BVB – va permite relansarea pieței derivatelor în România și va asigura mecanisme noi pentru diminuarea și transferul riscurilor pentru piețele operate de BVB și OPCOM, contribuind la creșterea încrederii și activității pe aceste piețe.

Oficialii BVB menționează ca prioritățile pentru 2020 vizează continuarea logică a acestei construcții: procesul de autorizare și implementare a Contrapărții Centrale, ceea ce va permite relansarea pieței de instrumente derivate, eficientizarea operațiunilor bursiere pentru participanții la piața de capital și promovarea companiilor românești în rândul indicilor FTSE Russell pentru piețe emergente și, nu în ultimul rând, continuarea eforturilor pentru îmbunătățirea semnificativă a participării populației la piața de capital.

BVB a aprobat, la finalul anului trecut, programul pilot destinat intermediarilor care activează sau care intenționează să activeze ca Market Maker pentru acțiuni, în vederea îmbunătățirii lichidității acțiunilor respective. Prin această actualizare, care a intrat în vigoare la 1 ianuarie 2020, obiectivul vizat este ca Market Making-ul să atingă cel puțin 15% din totalul activității de tranzacționare pe segmentul de acțiuni.

Se mai precizează faptul că anul 2020 poate fi unul și mai bun pentru bursa românească în măsura în care statul reia procesul, înghețat în ultimii 5 ani, de a lista pe bursă pachete minoritare în companii în care este acționar. Pentru o mai mare relevanță, ponderea companiilor românești listate la bursă ca pondere în PIB ar trebui să se dubleze și să ajungă la 20% în următorii 10 ani, iar acest lucru se poate realiza prin implicarea și susținerea autorităților statului. Listarea Hidroelectrică este aproape decisivă pentru ca România să primească statutul de piață emergentă și din partea furnizorului global de indici MSCI.

Valoarea totală de tranzacționare pe segmentul de acțiuni a fost de peste 2 miliarde euro pe parcursul întregului an 2019. La finalul lunii decembrie, valoarea de piață a companiilor românești listate la BVB era de 111,5 miliarde lei, echivalentul a 23,3 miliarde euro.

Piața internă a fondurilor de investiții

Valoarea totală a activelor organismelor de plasament colectiv (OPC) din România a fost de 46,57 miliarde lei la 31 decembrie 2019, în creștere cu circa 18% comparativ cu nivelul de la finele lui decembrie 2018. O analiză pe categorii de organisme de plasament colectiv arată că, la finalul trimestrului IV 2019, activele totale ale fondurilor deschise de investiții (FDI) s-au majorat cu aproximativ 16% față de finele lui decembrie 2018. Societățile de investiții financiare au înregistrat o majorare a activelor totale cu aproximativ 24%, iar Fondul Proprietatea a consemnat o creștere a activului total de circa 16% față de finalul anului anterior.

Pe ansamblul pieței, structura consolidată a investițiilor tuturor organismelor de plasament colectiv indică totuși o preferință pentru instrumentele cu venit fix/instrumente ale pieței monetare, a căror valoare totală era,



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

la 31 decembrie 2019, de circa 22,69 miliarde lei, consemnand o pondere de aproximativ 49% din activul cumulat al OPC.

Investitiile in actiuni la nivelul intregii piete erau in valoare de 22,34 miliarde lei, reprezentand aproximativ 48% din activul total al OPC. La 31 decembrie 2019, fata de finalul lui 2018, se constata o majorare a investitiilor facute in actiuni (+23,5%), titluri de stat (+36,7%) si in titluri OPCVM/AOPC (+16,1%), concomitent cu o reducere a depozitelor si a disponibilitatilor (-3,9%).

Evenimente ulterioare exercitiului financiar ce pot influenta activitatea societatii in 2020

Președintele României a emis Decretul nr. 195/2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României („Decret”) publicat în Monitorul Oficial al României în data de 16 martie 2020. În baza acestui Decret s-au instituit prin acte normative subsecvente măsuri economice și sociale de protejare a economiei și a populației în noul context global generat de pandemia COVID-19. Pandemia a generat o panică pe piețele de capital din întreaga lume, indicii bursieri internaționali raportând scăderi dramatice, amintindu-ne parcă de perioada anilor 2007-2008. Din păcate efectele principale ale pandemiei în plan economic sunt generate de panică. Panica este unul din elementele cele mai periculoase pentru piața bursieră globală, iar transferurile de “încredere” sau de “neîncredere” se realizează în secunde între piețele regionale. Astfel, poate mai rapid decât virusul, panica se transmite pe piețele bursiere generând o stare de tensiune pentru toate companiile listate, indiferent de situația economică a acestora. Specificitatea acestei crize pe piața de capital constă în faptul că au fost afectate companii din toate domeniile de activitate.

România este și ea parte a unui sistem global de tranzacționare, în care fondurile de investiții și brokerii urmăresc evoluțiile internaționale astfel că într-o perioadă de circa o lună, indicii Bursei de Valori București au variat extrem. Anul 2020 se profila ca unul de excepție pentru piața de capital din România după ce la data de 26 septembrie 2019 FTSE Russell anunța că Romania va primi în anul 2020 statutul de Piață Emergentă Secundară, trecând la un nou capitol în dezvoltarea instituțională. Cu 84 de companii listate doar pe piața principală și având împreună o capitalizare bursieră de 36 miliarde de EUR, piața românească se dovedea a fi foarte atractivă pentru investitorii mari în anul 2020. Izbucnirea pandemiei și consecințele ei au creat un mediu foarte ostil pentru companiile listate, obligate a se adapta la noile condiții juridice și economice.

Masuri intreprinsa de societate ca urmare a declansarii pandemiei COVID 19 si a starii de urgenta

În conformitate cu recomandările autorității de reglementare, societatea și-a completat Planul de Continuitate a Activității, astfel încât să fie în măsură să aplice planurile de restrângere a activității sau de transfer a activității în alte locații – incluzând activitatea de lucru de acasă – cu scopul de a asigura conducerea operativă a societății în conformitate cu obligațiile instituite de autoritate.

Planul de continuitate a activității este adaptat în funcție de natura, complexitatea și volumul activității SAI SAFI INVEST S.A.

Planul de continuitate a activității și de recuperare în caz de dezastru au fost modificate ca urmare a adresei transmise de Autoritate în data de 04.03.2020.



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. PJR03SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Actualizarea planului de continuitate a activității și de recuperare în caz de dezastru al societății, în vederea continuității activității (în relația cu clienții/investitorii, partenerii de afaceri, instituțiile pieței) a avut în vedere situația existenței unor epidemii/ pandemii.

Măsurile cu efect asupra continuității activității în relația cu clienții/investitorii, partenerii de afaceri, instituțiile pieței adoptate la nivelul societății în cazul apariției de epidemii/ pandemii:

- În vederea limitării riscului de transmitere a virusului gripal COVID 19 s-au identificat în cadrul personalului angajat cei care sunt în contact direct cu persoanele cu risc ridicat de a dezvolta o formă severă de infecție cu noul coronavirus; aceste persoane pentru o perioadă de 2 săptămâni își vor desfășura activitatea de la domiciliu. Schimbul de informații între angajați se va efectua prin email, documentele necesare vor fi semnate electronic, întâlnirile vor fi efectuate doar prin mijloace electronice de comunicare.
- Persoanele care vor lucra de la sediu nu vor participa la evenimente la care participă mai mult de 4 persoane, pentru întâlniri la care trebuie să participe mai mult de 4 persoane se vor utiliza doar mijloace electronice de comunicare.
- Activitățile externalizate se vor asigura telefonic, email și prin orice alte metode electronice de comunicare care asigură identificarea partilor și securitatea transmiterii. În cazul activității de contabilitate externalizată se va lucra pe versiunea de backup a sistemului de evidență contabilă.
- În cazul declarării epidemiei/pandemiei activitatea tuturor angajaților se va desfășura de la domiciliu. Ca măsură de siguranță pe durata epidemiei/pandemiei echipamentele de la sediu (PC, laptop, imprimante, server) vor fi oprite urmând a fi repornite o dată cu reluarea normală a activității, asigurându-se cu această ocazie și salvarea și backup-ul informațiilor ce au rezultat din activitatea desfășurată de la domiciliu.
- Activitatea societății se va suspenda în condițiile în care depozitarul și custodele fondului sau societatea de intermediere precum și operatorii de piață își suspendă activitatea, aceasta urmând a fi reluată o dată cu reluarea normală a activității.

Estimările societății privind impactul COVID-19 asupra portofoliului fondului de investiții administrat și planul de acțiuni în vederea contracarării preventive și imediate a pierderilor ce ar putea fi generate de acest eveniment:

Având în vedere politica de investiții a fondului administrat și structura portofoliului, estimăm o scădere limitată a valorii activului net, astfel scăderea valorii activului net al FOA este mai mică decât scăderea înregistrată a indicelui BET comparativ cu valoarea maximă înregistrată în cursul anului 2020.

Planul de acțiune în vederea contracarării preventive și imediate a pierderilor ce ar putea fi generate de acest eveniment cuprinde:



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. FJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

- Evitarea tranzactiilor riscante in perioada urmatoare pe care o consideram caracterizata printr-o volatilitate mare;
- Respectarea limitelor impuse de politica de investitii autorizata a fondului cu luarea in considerare, in masura in care este posibil, a consolidarii unor pozitii pe emitenti cu discount mare/care platesc dividend;

Aspecte privind existența lichidităților necesare pentru onorarea unor eventuale cereri de răscumpărare de unități de fond și scenariile luate în calcul în acest sens:

Tinand cont de caracteristicile FII FOA acesta are rascumparare numai la data certa, ceea ce nu este aplicabil in cursul anului 2020, precum si rascumparari ale investitorilor care nu sunt de acord cu modificarile aduse documentelor fondului, astfel in cursul anului 2020 vor fi efectuate revizuirii ale documetelor fondului care nu atrag dupa sine dreptul la rascumparare fiind modificari de natura legislativa, respectiv introducerea cerintelor prevazute de Legea 243/2019.

Activitatea fondului administrat in cursul anului 2019

In anul 2019, societatea a administrat un fond de investitii: Fondul inchis de investitii Fondul Oamenilor de Afaceri (FOA).

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

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, 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 2019

Activul net al Fondului Oamenilor de Afaceri a evoluat de la valoarea de 6.580.813,76 lei la data de 31.12.2018, la valoarea de 6.343.872,25 lei la data de 31.12.2019, in scadere cu 236.941,51 lei.

In cursul anului 2019 nu au avut rascumparari de titluri de participare ale fondului.

Numarul titlurilor de participare in circulatie la sfarsitul anului 2019 a fost de 5.433.429, acelasi cu cel la sfarsitul anului 2018.

Evolutia valorii unitare a activului net (V.U.A.N.) a fost de la valoarea de 1,2112 lei la data de 31.12.2018 la valoarea de 1,1676 lei la data de 31.12.2019, in scadere cu 0,0436 lei.

Valoarea totala a activelor fondului la finele anului 2019 a fost de 6.404.207,94 lei, inregistrandu-se o scadere cu 240.500,44 lei fata de valoarea acestora la 31.12.2018 (6.644.708,38 lei).

Valoarea totala a obligatiilor fondului la 31.12.2019 a fost de 60.335,69 lei, in scadere cu 3.558,93 lei fata de 31.12.2018, cand valoarea acestora era de 63.894,62 lei.

Procentul din piata detinut de FOA era de 0,4% din totalul de fonduri deschise si inchise de investitii (locale si straine) din Romania aflate in evidenta AAF la finele lunii decembrie 2019. Datele sunt preluate din Situatia



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

fondurilor inchise la 31.12.2019 de pe site-ul Asociatiei Administratorilor de Fonduri (A.A.F.), <http://www.aaf.ro>.

Pe piata din Romania existau la sfarsitul anului 2019 un numar de 46 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 2019 aferent pietei ATS a BVB a fost de 0,6550 lei, mai mic fata de pretul de referinta de la sfarsitul lunii decembrie 2018 (0,8000 lei/titlu). Valoarea unitara a activului net (VUAN) s-a situat in cursul anului 2019 sub preturile de referinta corespunzatoare, inregistrate pe piata bursiera.

V.U.A.N.-ul a scazut de la valoarea de 1,2112 lei/titlu la data de 31.12.2018, la valoarea de 1,1676 lei la data de 31.12.2019.

Evolutia comparativa a VUAN fata de preturile de referinta aferenta anului 2019 este prezentata tabelul urmator :

Data	VUAN	Pret referinta (ATS)
dec 2018	1.2112	0.8000
ian 2019	1.0885	0.8100
feb 2019	1.1854	0.6650
mar 2019	1.0760	0.6550
apr 2019	1.0491	0.6800
mai 2019	1.0134	0.6300
iun 2019	1.0940	0.6000
iul 2019	1.1392	0.5600
aug 2019	1.1235	0.6000
sept 2019	1.2037	0.5150



SAI SAFI INVEST SA

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

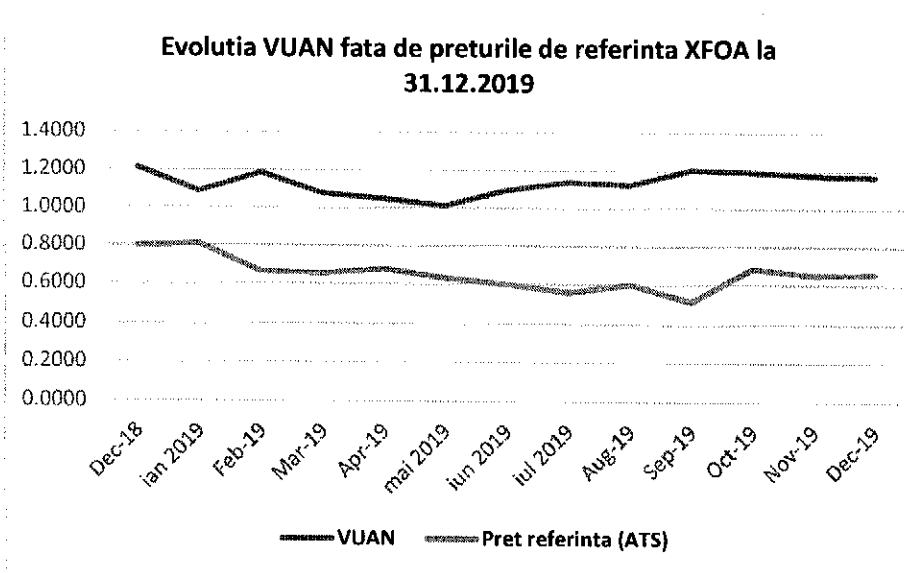
CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR03SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

oct 2019	1.1946	0.6850
nov 2019	1.1759	0.6500
dec 2019	1.1676	0.6550

In graficul de mai jos este prezentata evolutia VUAN fata de preturile de referinta de pe piata bursiera in cursul anului 2019 :



Numarul total de titluri de participare in circulatie ale Fondului la data de 31.12.2019 era de 5.433.429, acelasi ca la data de 31.12.2018, iar numarul investitorilor a fost de 87.912, cu 97 mai mic decat la data de 31.12.2018, cand numarul investitorilor era de 88.009.

Nici unul dintre detinatorii inregistrati in registru la data de 31.12.2019 nu detine un procent mai mare sau egal cu 5% din capitalul social. Evidenta detinatorilor de titluri de participare la data de 30.12.2019 a fost furnizata de catre S.C. Depozitarul Central S.A.

Structura portofoliului 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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

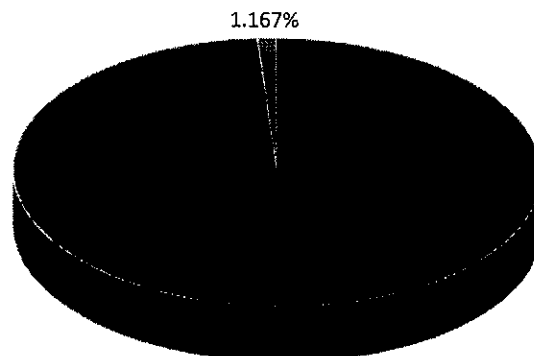
In luna februarie 2018 s-a realizat listarea actiunilor Elvila S.A., aflate in portofoliul fondului administrat, pe piata ATS administrata de BVB, iar in luna iunie a anului 2018 fondul isi schimba politica de investitii si se transforma in AOPC specializat in investitii in actiuni, corelandu-se astfel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

La data de 31.12.2019 conform politicii de investitii, fondul detinea : 98,833% din total active in valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care : 75,521% valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata (actiuni), 23,312% 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 1,167% in disponibil in cont si numerar.

In graficul de mai jos este prezentat portofoliul FOA pe clase de instrumente financiare la data de 31.12.2019:

Portofoliul FOA pe clase de instrumente financiare la data de 31.12.2019



■ Actiuni ■ Disponibil in cont curent si numerar

Situatia veniturilor si cheltuielilor FOA la 31.12.2019

Denumirea indicatorului	31.12.2018	31.12.2019
	Lei	lei
Venituri din activitatea curenta	1.030.015	698.215
Cheltuieli din activitatea curenta	1.155.608	1.046.822
Rezultatul din activitatea curenta	(125.593)	(348.607)
Venituri din activitatea extraordinara	-	-
Cheltuieli din activitatea extraordinara	-	-



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Rezultatul din activitatea extraordinara	-	-
Total venituri	1.030.015	698.215
Total cheltuieli	1.155.608	1.046.822
Rezultatul exercitiului	(125.593)	(348.607)

Aspecte privind societatea de depozitare

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, inscrisa in Registrul special al A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, aceasta este depozitarul Fondului inchis de investitii FOA.

SITUATIA FINANCIAR - CONTABILA A SOCIETATII

Situatiile financiare elaborate pentru exercitiul financiar aferent anului 2019 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), conform Normei nr. 39/2015 privind aplicarea IFRS de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara. La 31 decembrie 2019 s-a intocmit balanta de verificare potrivit prevederilor Normei ASF nr. 39/ 2015. Situatiile individuale a pozitiei financiare in 2019 comparativ cu anul 2018 se prezinta astfel:

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE CONFORM NORMEI 39/2015

	lei	
	2018	2019
ACTIVE		
Numerar si echivalent de numerar	2.936	353.897
Investitii pe termen scurt	445.076	306.014
Creante	32.348	25.355
Active imobilizate	3.436	3.415
Cheltuieli in avans	18.428	17.258
Total active	502.224	705.939
DATORII		
Datorii comerciale si de alta natura	2.780	6.598
Datorii cu impozite curente	25.412	23.925
Total datorii	28.192	30.514
CAPITALURI PROPRII		
Capital social varsat	1.108.445	1.268.445
Capital social nevarsat		
Rezerve din reevaluare	1.498	1.498
Rezerve	107.761	107.761
Rezultatul reportat	(618.079)	(353.672)



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BRELO20001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Repartizare profit		
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	(125.593)	(348.607)
Alte componente ale capitalurilor propria		
Total capitaluri proprii	474.032	675.425
Total datorii si capitaluri proprii	502.224	705.939

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturi curente si depozite constituite la banci. Numerarul din casieria societatii era 604.73 lei la data de 31.12.2019.

La 31.12.2019 societatea detinea urmatoarele conturi la banci:

Denumirea bancii	Denumire cont	Suma (lei)
LIBRA INTERNET BANK – SUCURSALA BANEASA	Disponibil la banci in lei Libra Internet Bank Suc.Baneasa	353.293
TOTAL		353.293

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 investitiilor respective.

Cu toate acestea, investitiile au avut un trend negativ, astfel ca la sfarsitul anului 2019 se inregistreaza o pierdere de 4.466 lei. Aceasta pierdere s-a datorat scaderii puternice a valorii unitare a activului net pentru titlurile detinute la OTP Global Mix. Aceasta scadere este rezultatul evolutiei pietei de capital in general.

Rezultatul exercitiului

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a inregistrat la finele anului 2019 o pierdere din activitatea curenta de 348.607 lei.

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

CHELTUIELI DE EXPLOATARE	2018	2019
Cheltuieli administrative		
Cheltuieli cu combustibilul si piese de schimb	16.643	10.074



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BRELO20001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Cheltuieli cu materiale consumabile	3.855	206
Cheltuieli cu energia si apa	17.616	18.660
Cheltuieli cu chiriile	187.162	200.085
Cheltuieli onorariu audit financiar si I.T.	9211	17.305
Cheltuieli cu taxe postale si telecomunicatii	18.806	19.933
Total	253.293	266.263
Cheltuieli cu beneficiile salariatilor		
Salarii si indemnizatii C.A.	696.154	641.172
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	20.915	16.229
Total	717.069	657.401
Alte cheltuieli de exploatare		
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	286	172
Cheltuieli cu prime de asigurare	9.598	6.381
Cheltuieli cu pregatirea personalului	2.010	1.175
Alte cheltuieli de exploatare	18.705	12.328
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	15.161	2.261
Cheltuieli de protocol	2.688	3.750
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	64.386	69.596
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	360	109
Cheltuieli cu taxe si impozite asimilate	34.715	13.183
Cheltuieli cu amenzi A.S.F.		10.138
Total	147.909	119.093
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	1.118.271	1.042.757

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. Remuneratia fixa care se aplica 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 remuneratiei sale sub forma unor instrumente legate de acțiuni sau titluri de participare.



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

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

In cursul anului 2020 s-a finalizat operatiunea de majorare a capitalului social al societatii, aprobata in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 04.11.2019. Operatiunea de majorare a capitalului social s-a efectuat prin emisiunea de actiuni noi subscribe si integral platite la momentul subscrierii la pretul de 200 lei/actiune, pret compus din valoarea nominala de 5 lei/actiune si prima de emisiune de 195 lei/actiune, finalizarea acesteia avand loc in cursul anului 2020.

Tot in cursul anului 2020, pentru o noua operatiune de majorare a capitalului social a fost convocata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii pentru data de 14.04.2020. In cadrul acestei sedinte s-a hotarat, prin Hotararea AGEA nr. 20/14.04.2020, majorarea capitalului social prin aport in numerar cu suma de 10.065 lei, reprezentand 2013 actiuni noi cu valoarea nominala de 5 lei/actiune si prima de emisiune de 245 lei.

Dupa publicarea hotararii AGEA in Monitorul Oficial va urma perioada de exercitare a dreptului de preferinta al actionarilor societatii, apoi intocmirea raportului auditorului financiar asupra majorarii capitalului social, depunerea dosarului pentru autorizare catre ASF si inregistrarea acestei operatiuni la Registrul Comertului Bucuresti.

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

DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII /PERSPECTIVE

Pentru anul 2020, 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 2020 ca obiective principale o mai buna administrare a veniturilor prin reducerea cheltuielilor si finalizarea demersurilor pentru deschiderea unor noi fonduri inchise de investitii.

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 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. PJR03SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702

Capital social: 1.268.445 lei IBAN: RO16BRELO20001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

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

Aplicarea Principiilor de Guvernanta Corporativa de catre SAI SAFI INVEST S.A. - administrator al Fondului inchis de investitii FOA, fond inchis de investitii admis la tranzactionare pe piata AeRO a BVB are in vedere crearea premiselor de a construi o piata cat mai atractiva pentru investitori. Aceste principii au in vedere cresterea nivelului 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 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 indeplinite 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 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 superioara;
- 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:



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

A.1. Societatea detine un regulament intern care include termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere si functiile-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 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 2019 a avut loc o evaluare a membrilor Consiliului de administratie, a conducerii superioare si a personalului care indeplineste functii cheie in cadrul societatii, in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 1/2019.

In cursul anului 2019, Consiliul s-a intrunit cel putin lunar.

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.1. Atat activitatea de conformitate cat si activitatea de audit intern sunt realizate de catre structuri organizatorice separate (departamentul de conformitate si compartimentul de audit intern) din cadrul societatii, in care functioneaza ofiterul de conformitate si auditorul intern care raporteaza Consiliului de administratie si conducerii superioare.

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 superioare 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 2019 o sectiune care include veniturile totale ale membrilor Consiliului, ale conducerii superioare si ale persoanelor care isi asuma riscurile, aferente anului financiar 2019, in conformitate cu politica de remunerare a societatii.



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

SAI SAFI INVEST S.A. nu acorda remuneratii variabile si nu primeste comisioane de performanta din partea FIA. Cuantumul total al remuneratiilor (total salarii brute) pentru exercitiul financiar 2019 de catre SAI SAFI INVEST S.A. a fost de 641.172 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) – 499.474 lei, din care:

- pentru persoanele aflate in functii de conducere (total salarii brute): membrii Consiliului de Administratie si reprezentantii functiilor din Conducerea Superioara (Directorul General, Directorul General Adjunct si Inlocuitori de conducatori) – 377.875 lei;

- personalul AFIA ale caror actiuni 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 – 121.599 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 o functie de Relatii cu Investitorii si include in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale persoanei care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare.



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: 1.268.445 lei IBAN: RO16BRELO20001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008; 0374 059 009; Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

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 societății de a furniza 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 și pe site-ul BVB.

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 31.12.2019 întocmite conform IFRS ;
- Raportul auditorului financiar privind Situațiile financiare ale SAI SAFI INVEST S.A. la 31.12.2019 întocmite conform IFRS ;
- Declarația de Guvernanta Corporativă.

Presedinte Consiliu de Administratie

Dana Jeaninne Lazar