

**Fondul închis de investiții FOA  
Prospect de emisiune  
Intocmit la data de 31.03.2010**

**“Investitiile in acest Fond nu sunt depozite bancare, iar bancile in calitatea lor de actionar al societatii de administrare a investitiilor nu ofera nici o garantie investitorilor cu privire la recuperarea sumelor investite”**

**“Aprobarea initierii si derularii ofertei publice de titluri de participare de catre CNVM nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre CNVM a calitatii plasamentului in respectivele titluri de participare, ci evidentieaza respectarea de catre ofertant a prevederilor Legii nr.297/2004 si ale regulamentelor in vigoare”**

**“Investitiile in acest fond comporta nu numai avantajele specifice dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv a unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investitie fiind de regula, proportionale cu riscul.”**

## **1. Informații despre societatea de administrare a fondului închis de investiții**

1.1. Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor:

**SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR SAFI INVEST S.A.**, societate autorizata de C.N.V.M. prin Decizia 2298/13.05.2004, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/15812/1994, cod unic de inregistrare RO 6204751, nr. de inregistrare in Registrul C.N.V.M. PJR05SAIR/400012/13.05.2004 cu sediul social in Bucuresti, str. Siriului, nr. 74-76, sector 1, telefon 0040372131870, fax 004021.233.26.90, avand o durata de functionare nelimitata, cu un capital social subscris si varsat 466.420 RON, constituita in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 republicata, ale Codului Civil Roman si Codului Comercial, precum si cu dispozitiile Legii nr. 52/1994 si OG nr. 24/1993 si care functioneaza in prezent conform Legii nr. 297/2004, ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor si a reglementarilor C.N.V.M. in vigoare care reglementeaza activitatea de administrare a investitiilor, denumita in continuare **“Societatea”**.

1.2. Consiliul de Administratie al **SOCIETATII DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR SAFI INVEST S.A.**, **SAFI INVEST S.A.**, este format din:

Neli Neascu – Presedinte ( economist);  
Cristina Ioana Stroia – Membru ( jurist);  
Doina Florescu – Membru (economist).

Conducatorii Societatii de Administrare a Investitiilor SAFI INVEST S.A., sunt:

Neli Neascu – Director General (economist);  
Adrian Gheorghe Neascu - Director General Adjunct (jurist).

Inlocuitorii conducatorilor sunt Cristina Dumitru si Dana Jeaninne Esanu.

Toti membrii Consiliul de Administrație, conducatorii si inlocuitorii conducatorilor au experienta necesara potrivit cerintelor Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, a Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si a prevederilor legale in vigoare aplicabile.

## **2. Informații despre depozitar**

În baza Contractului de depozitare încheiat de **Societatea de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST S.A.**, depozitarul **Fondului** este Libra Bank, persoana juridică română cu sediul social în București, str. Grigore Mora, nr. 11, sector 1, telefon 0040.021.20.88.000, fax 0040.021.23.06.565 înmatriculată în Registrul Comerțului al Mun. București sub nr. J40/334/1996, cod unic de înregistrare R 8119644, având autorizația BNR, seria B nr. 000025/1007, autorizată de C.N.V.M. 3893/11.11.2003 înscrisă în Registrul C.N.V.M. sub nr. PJR10DEPR/400006/2003.

**SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR SAFI INVEST S.A.**, este împuternicită să încheie contractul de depozitare pentru **Fond**, în baza punctului 2 al hotărârii Adunării Generale a Investitorilor Fondului Oamenilor de Afaceri desfășurată în perioada 20.02.2006-17.03.2006.

### 3. Informații cu privire la fondul închis de investiții

3.1. Denumirea fondului închis de investiții.

**Fondul** închis de investiții poartă denumirea de Fondul Oamenilor de Afaceri - Fond închis de investiții, denumit în continuare "**Fondul**".

3.2. Durata fondului închis de investiții.

Durata Fondului este de 99 ani.

3.3. Durata ofertei inițiale.

Oferta inițială a avut loc în cursul anului 1993.

În anul 1999 la data de 1 aprilie a avut loc transformarea Fondului Mutual al Oamenilor de Afaceri – fond deschis, în Fondul Oamenilor de Afaceri – fond închis cu capital de risc.

Sub această formă, Fondul Oamenilor de Afaceri a funcționat până la data înscrierii în Registrul C.N.V.M. în calitate de A.O.P.C. specializat în investiții în acțiuni.

3.4. Obiectivele de investiții ale fondului închis de investiții.

**Fondul** are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare în mod public de la persoanele fizice și juridice, în vederea obținerii unor rentabilități superioare ratei inflației și evoluției indicilor bursieri de pe piețele pe care investește.

3.5. Politica de investiții a fondului închis de investiții

**Fondul** investeste cel puțin 75% din activele sale în:

- a) acțiuni înscrise la tranzacționare pe o piață reglementată sau tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, din România sau dintr-un stat membru;
- b) acțiuni admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat membru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de C.N.V.M. ori să fie prevăzută în documentele AOPC.
- c) acțiuni emise de OPCVM și sau AOPC, admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare;

În vederea asigurării lichidității **Fondului**, acesta poate investi în:

A) depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru sau, în situația în care acesta se află în afara Uniunii Europene, să fie supuse unor reguli prudentiale

evaluate de către C.N.V.M. ca fiind echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană;

B) instrumente ale pieței monetare menționate la art. 101 alin. (1) lit. a), b) și g) din Legea nr. 297/2004 astfel:

a) instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată, din România sau dintr-un stat membru;

b) instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de C.N.V.M. ori să fie prevăzută în documentele Fondului, aprobate de C.N.V.M.;

c) instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, care sunt lichide și au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment, cu condiția ca emisiunea sau emitentul să fie supuse reglementărilor referitoare la protecția investitorilor și a economiilor acestora, cu condiția ca acestea:

1. să fie emise sau garantate de o autoritate administrativă, centrală, locală sau regională, de o bancă centrală dintr-un stat membru, de Banca Centrală Europeană, de Uniunea Europeană sau de Banca Europeană de Investiții, de un stat nemembru sau, în situația statelor federale, de unul dintre membrii componenți ai federației, sau de un organism public internațional, din care fac parte unul sau mai multe state membre, sau
2. să fie emise de un organism ale cărui titluri sunt negociate pe piețele reglementate, menționate la lit.a) și b), sau
3. să fie emise sau garantate de o entitate, subiect al supravegherii prudentiale, în conformitate cu criteriile definite de legislația comunitară, sau de o entitate care este subiect al unor reguli prudentiale și se conformează acestora, reguli considerate de C.N.V.M. ca fiind cel puțin la fel de stricte precum cele prevăzute de legislația comunitară, sau
4. să fie emise de alte entități care aparțin categoriilor aprobate de C.N.V.M., cu condiția ca investițiile în astfel de instrumente să fie subiect al unei protecții a investitorilor, echivalente cu aceea prevăzută la pct.1, 2 și 3, și ca emitentul să fie o societate al cărei capital și rezerve să se ridice la cel puțin 10.000.000 Euro, care își prezintă și își publică conturile anuale, conform legislației comunitare aplicabile, sau o entitate care, în cadrul unui grup de societăți care conține una sau mai multe societăți listate, are rolul de a finanța grupul sau este o entitate dedicată finanțării vehiculelor de securizare care beneficiază de o linie bancară de finanțare.

Instrumentele pieței monetare la care se face referire sunt lichide, iar valoarea lor poate fi determinată cu precizie în orice moment.

Atunci când **Fondul** investește în titlurile altor O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C. care sunt administrate, direct sau prin delegare, de aceeași S.A.I. sau de către orice altă societate de care S.A.I. este legată, prin conducere sau control comun, sau printr-o deținere substanțială, directă sau indirectă, respectiva S.A.I. sau cealaltă societate nu poate percepe comisioane de cumpărare sau răscumpărare în contul investiției Fondului în titlurile altor O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C.

Fondul poate să dețină conturi curente și numerar în lei și valută.

- **Fondul** nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în acțiunile menționate la alin. (1) lit. a) - c) și în instrumentele pieței monetare menționate la art. 101 alin. (1) lit. a) și b) din Legea nr. 297/2004 emise de un singur emitent. Această limită poate fi majorată până la 40% cu condiția ca

valoarea totală a acțiunilor și a instrumentelor pieței monetare menționate anterior deținute de un Fond specializat în investiții în acțiuni în fiecare din emitentii în care are dețineri de peste 10% să nu depășească în nici un caz 80% din valoarea activelor sale.

- **Fondul** nu poate deține mai mult de 60% din activele sale în instrumente financiare emise de entități aparținând aceluiași grup. În cazul grupului din care face parte S.A.I. care administrează Fondul această limită este de 50%.
- Valoarea depozitelor bancare ale **Fondului** constituite la aceeași instituție de credit nu poate reprezenta mai mult de 20% din activele **Fondului**.
- Valoarea conturilor curente și a numerarului deținut de **Fond** trebuie să nu depășească 10% din activele sale.

### **3.6. O descriere a caracteristicilor titlurilor de participare.**

Titlurile de participare la fond reprezintă o deținere de capital a unei persoane fizice sau juridice în activele nete ale **Fondului**, este de un singur tip, înregistrată, dematerializată și va conferi deținătorilor ei drepturi egale. Titlurile de participare la **Fond** conferă obligații egale.

**Fondul** nu va putea emite și alte instrumente financiare în afara titlurilor de participare la fond.

Valoarea unui titlu de participare la **Fond** se poate modifica pe parcursul existenței **Fondului**. Valoarea nominală a unui titlu de participare la **Fond** la momentul transformării acestuia într-un AOPC specializat în investiții pe acțiuni- fond închis de investiții, este de 2,7141 RON.

### **3.7. Informații cu privire la emiterea de noi titluri de participare la fond și răscumpărarea titluri de participare la Fond.**

#### **3.7.1. Informații cu privire la emiterea de noi titluri de participare la Fond.**

Societatea de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST S.A., decide să nu emită în prezent noi titluri de participare la fond.

Societatea de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST S.A., poate decide emisiunea ulterioară de noi titluri de participare la **Fond** în conformitate cu prevederile legale.

Emisiunea ulterioară de noi titluri de participare la **Fond** va fi efectuată respectând prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, precum și în conformitate cu orice alte acte emise de CNVM.

Titlurile de participare la **Fond** sunt tranzacționate în cadrul BVB - operator de piață autorizat de CNVM, pe piața RGBS.

În momentul primirii registrului (lista acționarilor) de la societatea care ține evidența acționarilor în scopul emisiunii ulterioare de noi titluri de participare la **Fond**, fiecare investitor va avea alocat un număr de cont. În cazul în care un investitor din afara fondului subscrie va avea alocat și acesta un număr nou de cont. Dacă un investitor existent subscrie în continuare, acesta își păstrează numărul de cont. Radierea numărului de cont intervine în momentul în care are loc procedura răscumpărării de la investitori a tuturor titlurilor de participare pe care aceștia le dețin.

#### **3.7.2. Informații cu privire la răscumpărarea titlurilor de participare la Fond.**

**Societatea de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST S.A.**, decide rascumpararea titluri de participare la **Fond** in conformitate cu prevederile legale (Legea nr. nr. 297/2004 privind piata de capital, Regulamentul CNVM nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, cu modificarile si completarile ulterioare, coroborat cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si in conformitate cu orice alte acte emise de CNVM).

Rascumpararea pe baza prevederilor articolului 212, alin.(4) si ale art.216 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, se va efectua conform procedurii de rascumparare anexa la prezentul prospect de emisiune, parte integranta a acestuia.

Rascumpararea pe baza prevederilor art.212, alin.4 din Regulamentul CNVM nr.15/2004 are in vedere posibilitatea investitorilor care nu sunt de acord cu modificarile intervenite in documentele care au stat la baza inscrierii Fondului in registrul CNVM de a rascumpara integral titlurile de participare intr-un interval de 15 zile de la data publicarii notei de informare.

Rascumpararea periodica in baza prevederilor art.216 din Regulamentul CNVM nr.15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor, se va efectua la fiecare 10 ani de functionare a Fondului incepand cu data inregistrarii acestuia la CNVM in calitate de AOPC specializat in investitii pe actiuni care atrage in mod public resurse financiare de la persoane fizice si juridice.

Rascumpararea se va derula pe o perioada de 15 zile, cuprinsa intre 01.04 – 15.04 ale celui de-al zecelea an de functionare a Fondului incepand cu data inregistrarii acestuia la CNVM in calitate de AOPC specializat in investitii pe actiuni care atrage in mod public resurse de la persoane fizice si juridice.

Valoarea de rascumparare a unui titlu de participare la Fond va fi egala cu VUAN calculata pentru data de 31.03 a anului pentru care se desfasoara rascumpararea.

Rascumpararea titlurilor de participare la **Fond**, la fiecare 10 ani de functionare a acestuia are la baza intentia **Societatii de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST S.A** de a efectua rascumpararile de titluri de participare la **Fond** in conditiile cele mai optime din punct de vedere al stabilitatii legislative precum si din punct de vedere al stabilitatii tuturor instrumentelor financiare existente in prezent in portofoliul **Fondului**.

Deasemenea rascumpararea titlurilor de participare la **Fond**, la fiecare 10 ani de functionare a acestuia, are in vedere cresterea numarului de instrumente financiare aflate in portofoliul **Fondului** datorita introducerii unor noi societati la cota BVB, dezvoltarii unui/unor sisteme alternative de tranzactionare, toate acestea conducand la cresterea valorii activului net al **Fondului**.

### **3.8. Metoda de evaluare a activului net al fondului închis de investiții.**

Valorile mobiliare admise la tranzactionare pe o piață reglementată din România, dintr-un alt stat membru sau dintr-un stat nemembru sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul.

Valorile mobiliare tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate sunt evaluate la pretul mediu din ziua pentru care se efectueaza calculul.

Atunci când sunt admise pe mai multe piețe reglementate, atât din România cât și dintr-un stat membru sau nemembru, valoarea la care se iau în calcul valorile mobiliare trebuie să fie reprezentată de prețul pieței cu cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării acelei valori mobiliare.

În cazul instrumentelor pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, evaluarea acestora se face similar cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu certificat de depozit), metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul.

În cazul în care activul **Fondului** este exprimat în lei, iar unele elemente de activ sunt denumite în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul de referință comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul, iar în situația în care elementele de activ sunt denumite în valute pentru care B.N.R. nu comunică curs de referință se utilizează cursul de referință al monedei respective față de euro, comunicat de Banca Centrală a țării în moneda careia este denumit elementul de activ, și cursul euro/rol comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

S.A.I. Safi Invest S.A. are obligația de a evalua sumele existente în conturile curente ale **Fondului** la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment în activul net al **Fondului** la valoarea 0.

Activele sub forma de depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru sau, în situația în care acesta se află în afara Uniunii Europene, să fie supuse unor reguli prudențiale evaluate de către C.N.V.M. ca fiind echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană, sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate la cea mai mică dintre valoarea de achiziție și valoarea contabilă pe acțiune (determinată prin raportarea poziției „Capitaluri proprii” din bilanțul contabil depus la Registrul Comerțului, la numărul de acțiuni emise). Valoarea contabilă pe acțiune se recalculează în termen de maximum trei luni de la data de depunere la Registrul Comerțului a situațiilor financiare.

\*În vederea aplicării prevederilor art. 99 alin. (1), art. 101 alin. (1), art. 202 alin. (2) lit. c) și alin. (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, S.A.I. Safi Invest S.A. va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligentele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare din portofoliu.

\*În cazul în care, cu respectarea prevederilor aliniatului de mai sus, S.A.I. Safi Invest S.A. nu obține situațiile financiare respective în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, valorile mobiliare evaluate conform prevederilor art. 99 alin. (1), art. 101 alin. (1), art. 202 alin. (2) lit. c) și alin. (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 vor fi incluse în activ la valoarea zero.

Prospect de emisiune – Fondul Oamenilor de Afaceri - fond închis de investiții

\*Valorile mobiliare prevazute la aliniatul de mai sus vor fi inscrise intr-o pozitie distincta in situatia privind calculul activului net.

Dacă se achiziționează în tranșe diferite valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată emise de același emitent, prețul luat în calcul este minimumul dintre prețul de achiziție ponderat și ultima valoare contabilă pe acțiune.

Valorile mobiliare cu venit fix se evalueaza prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Pentru valorile mobiliare care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile sunt evaluate la cea mai mică dintre valoarea de achiziție și valoarea contabilă pe acțiune (determinată prin raportarea poziției „Capitaluri proprii” din bilanțul contabil depus la Registrul Comertului, la numărul de acțiuni emise). Valoarea contabilă pe acțiune se recalculează în termen de maximum trei luni de la data de depunere la Registrul Comertului a situațiilor financiare.

Evaluarea prevăzută anterior nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în respectivul interval de timp, în cazul apariției unor evenimente de natura celor prevăzute la art. 224 alin. (5) din Legea nr. 297/2004. În acest caz, evaluarea va avea drept bază de calcul cel mai mic preț înregistrat pe piață în intervalul de 30 de zile anterior suspendării de la tranzacționare.

În cazul în care C.N.V.M. apreciază că evenimentul respectiv poate conduce la o modificare majoră a prețului acțiunilor C.N.V.M. este în drept să solicite depozitarului să ia în calcul prețul calculat prin evaluarea la cea mai mică dintre valoarea de achiziție și valoarea contabilă pe acțiune(determinată prin raportarea poziției „Capitaluri proprii” din bilanțul contabil depus la Registrul Comertului, la numărul de acțiuni emise).

Pentru valorile mobiliare ce urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată evaluarea se va face similar cu cele neadmise la tranzacționare.

\*Actiunile societăților comerciale aflate in procedura de reorganizare sau lichidare judiciara sunt incluse in activul net al **Fondului** la valoarea zero, pana la momentul finalizarii procedurii respective.

Instrumentele pieței monetare, altele decât cele menționate la art. 101 din Legea nr. 297/2004, se evaluează similar cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix, metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul său netranzacționate pe o piață reglementată sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată pentru acestea și publicată, față de data pentru care se calculează valoarea activului net pentru un O.P.C.V.M. care are în portofoliu aceste titluri de participare. Titlurile de participare ale OPCVM/AOPC tranzacționate pe o piață reglementată se evaluează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul.

\*Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul **Fondului** la data ex-dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Data ex-dividend reprezintă prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividende.

\*In cazul majorarilor de capital ce presupun o contraprestatie in bani din partea investitorilor, vor fi inregistrate in activul **Fondului**, incepand cu momentul prevazut la alin. de mai sus, atat actiunile cuvenite cat si suma datorata ca urmare a participarii la majorarea de capital.

\*In cazul in care majorarea de capital se realizeaza cu emiterea de drepturi de preferinta, acestea vor fi inregistrate in activul **Fondului** in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

\*Pana la momentul primei zi de tranzactionare evaluarea drepturilor de preferinta se realizeaza la valoarea teoretica. Valoarea teoretica a dreptului de preferinta se calculeaza conform formulei:  
Valoarea teoretica a dreptului de preferinta = (pretul de piata al actiunilor vechi – pretul de subscriere de actiuni noi pe baza drepturilor de preferinta) \* [numar de actiuni noi/(numar de actiuni vechi + numar de actiuni noi)],  
unde pretul de piata al actiunilor vechi este reprezentat de pretul de inchidere din ultima zi in care cei care cumpara actiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

\*Ulterior admiterii la tranzactionare, drepturile de preferinta vor fi evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala a pietei respective, din ziua pentru care se efectueaza calculul.

\*La momentul exercitarii drepturilor de preferinta vor fi inregistrate in mod corespunzator in activul **Fondului** actiunile cuvenite.

\*Dividendele si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani se evidentiaza in cadrul unei pozitii distincte “Dividende sau alte drepturi de incasat” in cadrul activelor **Fondului**.

\*In situatia in care dividendele si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani nu sunt incasate la datele stabilite, acestea vor fi incluse in activ la valoarea zero.

Pe perioada dintre data stabilita pentru plata cotelor parti ce revin detinatorilor de titluri de participare, daca este cazul si data platii sumelor aferente acestor drepturi, sumele respective sunt evidentiate in cadrul unei pozitii de “Dividende sau alte drepturi de platit” in cadrul obligatiilor **Fondului**. Aceste sume nu se includ in activul net al **Fondului**.

### **3.9. Comisioanele și cheltuielile Fondului**

**Fondul** suportă următoarele cheltuieli:

- a) cheltuieli privind plata comisiunelor datorate **Societatii de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST S.A.**,
- b) cheltuieli privind plata comisiunelor datorate depozitarului;
- c) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor;
- d) cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
- e) cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de împrumuturi;
- f) cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate C.N.V.M.;
- g) cheltuieli cu auditul financiar;
- h) cheltuieli legale impuse de catre instantele de judecata; taxe de timbru judiciar; onorarii avocati si/sau experti si/sau executori judecatoresti si/sau notari publici; etc.

Prospect de emisiune – Fondul Oamenilor de Afaceri - fond închis de investiții

Comisionul de administrare este stabilit în suma de 150.000 lei lunar.

Comisionul de administrare se calculează și se încasează lunar, urmând a se face regularizarea anuală a exercitiului financiar.

Această sumă poate fi modificată ulterior de **SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR SAFI - INVEST SA**, cu respectarea regulilor prevăzute de legislația aplicabilă.

Cheltuielile cu depozitarul, prevăzute în contractul de depozitare, nu vor depăși maximum 0,5% pe lună, aplicat la activul net al **Fondului** din luna precedentă și va fi plătit din activele **Fondului**.

Depozitarul percepe în prezent un comision efectiv de 0.125% lunar, aplicat la activul net al **Fondului** din luna precedentă

Comisionul de depozitare se calculează și se încasează lunar.

Comisionul de depozitare efectiv poate fi modificat ulterior de depozitar cu respectarea regulilor prevăzute de legislația aplicabilă, dar nu mai mult de 0.5% aplicat la activul net al **Fondului** din luna precedentă.

### **3.10 Fuziunea, lichidarea și dizolvarea Fondului**

#### 3.10.1 Fuziunea Fondului

**Fondul Oamenilor de Afaceri** – Fond închis de investiții, poate fuziona cu alte fonduri de investiții fie prin absorbție, fie prin contopire în condițiile indicate de Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor și/sau a altor reglementări emise de CNVM aplicabile.

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri de investiții aparține societății/societăților de administrare a investițiilor administrator/administratori ai respectivelor fonduri. Prin fuziune, societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor fonduri de investiții către alt fond, fondul absorbant, și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond de investiții, caruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora.

Fondul Oamenilor de Afaceri - fond închis de investiții nu poate să absoarbă decât fonduri închise de investiții înregistrate la C.N.V.M.

În situația fuziunii cu unul sau mai multe fonduri deschise de investiții, fondul rezultat va respecta legislația aplicabilă OPCVM-urilor.

Societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor transmite la C.N.V.M. notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza caruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net al fondurilor implicate în fuziune.

Prospect de emisiune – Fondul Oamenilor de Afaceri - fond închis de investiții

În termen legal prevăzut de reglementările CNVM în vigoare la data depunerii acestor documente, C.N.V.M. va emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor deschise de investiții implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor integrale a titlurilor de participare la fond, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării, precum și o decizie de suspendare a tranzacționării titlurilor de participare pe piața RGBS.

Deciziile de suspendare intră în vigoare în termenul specificat de către CNVM în deciziile emise și comunicate către Societatea de Administrare a Investițiilor SAFI-INVEST S.A./societățile de administrare a investițiilor implicate.

În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, societatea/societățile de administrare a investițiilor este/sunt obligate să publice și să transmită la C.N.V.M. dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale fondurilor deschise de investiții implicate în fuziune, precum și a datei la care este suspendată tranzacționarea titlurilor de participare pe piața RGBS.

În vederea protecției investitorilor, societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a preciza în anunțul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior.

Societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor deschise de investiții implicate în procesul de fuziune, precum și cererile de răscumpărare integrală depuse în perioada suspendării.

În situația fuziunii prin absorbție, C.N.V.M. va retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze în condițiile Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor.

În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, C.N.V.M. retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat.

Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor.

Nici un cost suplimentar nu este imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune.

### 3.10.2 Transformarea **Fondului**

Transformarea **Fondului** din fond închis de investiții în fond deschis de investiții are loc cu decizie prealabilă a **Societății de Administrare a Investițiilor SAFI – INVEST SA** și cu respectarea dispozițiilor legale privind transformarea unui A.O.P.C în O.P.C.V.M.

Transformarea **Fondului** închis de investiții specializat în investiții pe acțiuni, care atrage în mod public resurse financiare de la persoane fizice și juridice, în oricare din categoriile prevăzute de art. 2 din instrucțiunea CNVM nr. 2/2006 emisă în aplicarea prevederilor art. 185 alin.(1) lit. e) din

Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, se va realiza prin decizie prealabilă a Societății de Administrare a Investițiilor SAFI – INVEST SA și cu respectarea dispozițiilor legale privind transformarea unui A.O.P.C. specializat în investiții pe acțiuni în alt A.O.P.C. prevăzut de art. 2 din instrucțiunea mai sus amintită.

### 3.10.3. Lichidarea **Fondului**

Lichidarea **Fondului** are loc în cazul în care C.N.V.M. radiază fondul din evidențele sale, în situația retragerii autorizației Societății de Administrare, în situația în care nu se poate numi un nou administrator, sau în cazul în care Societatea de Administrare consideră că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea aceluși fond.

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către C.N.V.M. a deciziei de radiere a **Fondului**, Societatea de Administrare va încheia un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării **Fondului**.

Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de titluri de participare.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora.

Acesta ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile referitoare la **Fond**, păstrate de către Societatea de Administrare a Investițiilor și de către depozitar.

Administratorul lichidării are obligația să inventariereze toate activelor și obligațiilor **Fondului**.

După finalizarea inventarierezei, administratorul lichidării va întocmi raportul de inventariere al activelor și obligațiilor **Fondului**.

Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele **Fondului** la valoarea maximă oferită de piață.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale **Fondului**, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării.

Ulterior, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eșalonate în cadrul raportului de inventariere.

Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de unități de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării.

Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de titluri de participare deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

### 3.10.4 Dizolvarea fondului

Prospect de emisiune – Fondul Oamenilor de Afaceri - fond închis de investiții

Fondul se dizolva ca închiderii procedurii fuziunii prin absorbție, atunci când Fondul este absorbit de un alt A.O.P.C. sau O.P.C.V.M. și cu respectarea prevederilor legale în vigoare privind dizolvarea unui patrimoniu.

#### **4. Regimul fiscal:**

Impozitele suportate de investitor și modalitatea de reținere a acestora sunt cele prevăzute în Codul Fiscal și în Normele privind determinarea, reținerea și virarea impozitului pe castigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare, obținut de persoane fizice, aprobate prin Ordinul comun M.E.F. – C.N.V.M. nr. 3483/144 din 26.11.2008.

#### **5. Grupul din care face parte societatea de administrare a investițiilor așa cum a fost definit acesta în art. 2 pct. 9 din Legea nr. 297/2004**

Societatea de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST S.A., în calitate de societatea de administrare a investițiilor, face parte din grupul SC Elvila SA (compus din SC.ELMOBEROM SA și SC ELVILA INTERNATIONAL SA).

#### **6. Distribuitorii fondului închis de investiții**

Unicul distribuitor al Fondului este Societatea de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST S.A.

#### **7. Prevederi diverse**

7.1. Prospectul de emisiune, inclusiv Procedura de rascumpărare a titlurilor de participare anexa la acesta precum și rapoartele periodice se pot obține de la sediul social al Societății de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST SA, din București, str.Siriului nr.74-76, sector 1 precum și pe site-ul [www.foa.ro](http://www.foa.ro).

7.2. E-mailul fondului este [foa@foa.ro](mailto:foa@foa.ro).

#### **8. Cotidianul național în care se vor publica notificările referitoare la modificarea documentelor fondului închis de investiții avute în vedere la înregistrarea la C.N.V.M.**

Cotidianul național uzitat de către FOA și Societatea de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST S.A., este “Cronica Romana”.

SAI Safi Invest SA

Prin

Presedinte – Director General

Neli Neascu

Reprezentant Compartiment

Control Intern

Daniela MarinelaCuzuban