

Raport anual 2009 al administratorului S.A.I. SAFI INVEST S.A. pentru Fondul Oamenilor de Afaceri

Raportul anual conform : anexei nr. 32 a Regulamentului C.N.V.M.(Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare) nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

Pentru exercitiul financiar : 31.01.2009 – 31.12.2009

Data raportului : 31.12.2009

Denumirea entitatii tranzactionate : Fondul Oamenilor de Afaceri

Sediul social : Bucuresti, strada Siriului nr. 74-76, sector 1

Numarul de telefon/fax : 0372131870/0212332690

Codul unic de înregistrare in Registrul Actionarilor : 6204751FOA

Numar de ordine în Registrul Comertului al S.A.I. SAFI INVEST S.A: J40/15812/1994

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : sectiunea RASDAQ a BVB, categoria III-R, piata principala RGBS - simbol emitent XFOA

Capitalul social subscris si varsat : 16.792.345,6857 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Fondul Oamenilor de Afaceri : La data de 01.07.1999 a fost eliberat de catre Oficiul de Evidenta al Valorilor Mobiliare Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr. 382 cu valoarea nominala a titlurilor de participare de 27.141 ROL, numarul titlurilor de participare fiind de 6.450.744, iar capitalul social al fondului fiind de 175.079.642.904 ROL. Dupa adoptarea legii nr. 348/2004 privind denominarea monedei nationale si prin hotararea din data de 23.06.2005 a C.N.V.M., denominarea valorii nominale a titlurilor de participare la F.O.A. s-a facut prin impartirea valorii nominale de 27.141 ROL la 10.000, valoarea nominala in lei noi fiind exprimata cu 4 zecimale (2,7141 RON), incepand cu data de 01.07.2005. In data de 22.04.2009 Depozitarul Central S.A. comunica BVB (Bursei de Valori Bucuresti S.A.) inregistrarea in registrul Fondului Oamenilor de Afaceri a anularii celor 263.667 titluri de participare rascumparate in perioada 03.04.2009-17.04.2009, noile caracteristici ale capitalului social fiind urmatoarele :

Capital social : 16.792.345,6857 lei

Numar unitati de fond : 6.187.077

Valoare nominala : 2,7141 lei/unitate de fond.

Societatea depozitara a Fondului Oamenilor de Afaceri este LIBRA BANK S.A. autorizata de C.N.V.M. prin Decizia nr. 3893/11.11.2003, inscrisa ca depozitar in Registrul C.N.V.M. cu nr. PJR10DEPR/400006/11.11.2003 prin Atestatul nr. 81/13.02.2006. In baza Atestatului nr. 313/15.10.2008 emis de C.N.V.M. LIBRA BANK S.A. va presta in conformitate cu prevederile art. 7 alin. (1) pct. 6 din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, aprobata prin Legea nr. 227/2007, urmatoarele servicii conexe : B.a) “pastrarea in siguranta si administrarea instrumentelor financiare in

contul clientilor, inclusiv custodia si servicii in legatura cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garantiilor ”.

1. Analiza activitatii Fondului Oamenilor de Afaceri

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a Fondului Oamenilor de Afaceri;

Organism de plasament colectiv, altul decat organismele de plasament colectiv in valori mobiliare – categoria A.O.P.C. specializat in investitii in actiuni, constituit prin atragere in mod public a resurselor financiare de la persoane fizice si juridice. Activitatea de baza a fondului o reprezinta plasarea activelor in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare ratei inflatiei si evolutiei indicilor bursieri de pe pietele pe care investeste, conform Contractului de societate civila din data de 27.02.2009 si Prospectului de emisiune din data de 31.03.2009 cu ultimele modificari avizate de C.N.V.M.

In luna februarie C.N.V.M. a emis Dispunerea de masuri nr. 2/06.02.2009, intrata in vigoare la data emiterii, prin care, avand in vedere necesitatea alinierii calculului valorii unitare a activului net la practicile europene in vederea stabilirii unui tratament corect si echitabil al investitorilor, se aduc modificari la modul de calcul al activului net cu obligatia de incadrare in termen de maximum 90 de zile de la data intrarii in vigoare. Modificarile pentru F.O.A. sunt prevazute in Prospectul de emisiune din data de 31.03.2009, avizate de catre C.N.V.M. prin Avizul nr. 19/28.04.2009, si au intrat in vigoare la data de 07.05.2009.

Au fost intocmite rapoartele curente nr. 3 din data de 01.04.2009, nr. 4 din data de 07.04.2009 si nr. 6 din data de 29.04.2009 si note de informare publicate in CRONICA ROMANA din 20-22.03.2009, 08.04.2009 si 30.04.2009. Investitorii au fost notificati fara a fi necesara efectuarea procedurii de rascumparare, conform Art. 9 alin. (2) si Art. 10 alin. (3) din Dispunerea de masuri nr. 2/06.02.2009.

b) Precizarea datei de înfiintare a Fondului Oamenilor de Afaceri;

Prin Contractul de societate civila intocmit in data de 31.03.1999 se constituie Fondul Oamenilor de Afaceri ca fond inchis cu capital de risc, prin transformarea Fondului Mutual al Oamenilor de Afaceri - fond deschis de investitii - in fond inchis. A fost autorizat de catre C.N.V.M. prin Decizia nr. D 1094/18.05.1999.

Contractul de societate civila intocmit in data de 15.08.2006 prevede transformarea Fondului Oamenilor de Afaceri in A.O.P.C. specializat in investitii in actiuni – fond inchis de investitii care atrage in mod public resurse financiare de la persoane fizice si juridice. La data intrarii in vigoare a noului Contract de societate civila contractul incheiat in data de 31.03.1999 isi pierde valabilitatea.

C.N.V.M. a emis Avizul nr. 54/30.08.2006, intrat in vigoare la data comunicarii 31.08.2006, prin care se inregistreaza Fondul Oamenilor de Afaceri – Fond inchis de investitii, administrat de Societatea de Administrare a Investitiilor SAFI- INVEST S.A. in categoria A.O.P.C. specializat in investitii in actiuni, constituit prin atragere in mod public a resurselor financiare de la persoane fizice si juridice. Se atesta inscrierea Fondului Oamenilor de Afaceri – Fond inchis de investitii in Registrul C.N.V.M. – sectiunea Fonduri inchise de investitii din Romania, cu numarul CSC08FIIR/400007.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a Fondului Oamenilor de Afaceri, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, în timpul exercitiului financiar - nu este cazul.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

La data de 31.12.2009 portofoliul de acțiuni al fondului cuprinde 17 titluri tranzactionate la Bursa de Valori București, față de 15 în anul precedent. A fost vândută în cursul anului 2009 Prospectiuni S.A. București tranzactionată pe RASDAQ și au fost achiziționate titluri OMV Petrom S.A., Rompetrol Rafinare S.A. și Dafora S.A., toate trei pe secțiunea piețe reglementate. Portofoliul la 31.12.2009 cuprinde 13 societăți tranzactionate pe secțiunea BVB și 4 societăți tranzactionate pe secțiunea RASDAQ. Acțiunile Erste Group Bank AG sunt încadrate separat ca valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat membru și sunt evaluate la prețul de la Bursa din Viena.

În luna septembrie 2009 fondul a beneficiat de majorarea de capital de la Electroarges S.A. Curtea de Argeș în urma căreia a primit un număr de 422.450 acțiuni gratuite ELGS.

Dividendele cuvenite pentru exercitiul financiar 2008 de la societățile tranzactionate la BVB sunt în valoare totală de 562.235,27 lei.

Cele 4.000 de obligațiuni corporative deținute de fond emise de Banca Comercială Carpatică, admise la tranzactionare pe BVB – simbol emitent BCC09 și având scadență în 29.05.2009 au fost rascumparate.

Conform prevederilor Dispunerii de măsuri nr. 2/06.02.2009 a C.N.V.M. sumele în sold la CREDIT BANK și BANKCOOP, instituții de credit aflate în procedura de faliment, sunt evaluate în activ la valoare 0.

Bursa Maritimă și de Marfuri S.A. Constanța a fost radiată în anul 2009 și evaluată în activ la valoarea 0.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității Fondului Oamenilor de Afaceri.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

Ca elemente de evaluare generală precizăm creșterea activului net în cursul anului 2009 cu 5.099.721,93 lei (randament de 30,35%), de la 16.804.364,29 lei la 21.904.086,22 lei, și a valorii unitare a activului net - V.U.A.N. = activ net/număr de titluri de participare în circulație - cu 0,9353 lei, de la 2,6050 lei la 3,5403 lei.

a) creșterea activului net – 5.099.721,93 lei;

b) total active – 21.963.474,24 lei;

c) export – nu este cazul;

d) total obligații – 59.388,02 lei;

e) % din piața deținut – 6,25% din totalul fondurilor închise;

Pe piața din România existau în data de 31.12.2009 84 de fonduri deschise de investiții, 4 societăți de investiții, 16 fonduri închise și 5 societăți de investiții financiare = S.I.F.-uri. Datele sunt preluate din registrul public al C.N.V.M.

f) lichiditate (disponibil în cont și numerar – 23.920,07 lei, depozite bancare – 1.953.824,19 lei).

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Fondului Oamenilor de Afaceri

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție ;

În baza Deciziei C.N.V.M. nr. D83/21.01.2000 Fondul Oamenilor de Afaceri se listează pe piața RASDAQ, devenind primul fond de acest tip cotate pe o piață supravegheată de C.N.V.M. Titlurile de participare se tranzactionează în condițiile stabilite potrivit reglementărilor acestei piețe începând cu data de 24.01.2000.

Pretul mediu al unui titlu de participare XFOA la sfarsitul lunii decembrie 2009 a fost de 1,7000 lei.

Numarul total de titluri de participare in circulatie la data de 31.12.2009 este de 6.187.077, impartit astfel : 186 persoane juridice cu un numar de 562.016 titluri de participare si 89.494 persoane fizice cu un numar de 5.625.061 titluri de participare.

Datorita diminuarii de capital social prin operatiunea de rascumparare a titlurilor de participare investitorul ZVON ENA HOLDING, FINANCNA DRUZBA D.D., detinator a 310.246 titluri, a ajuns sa detina la data de 31.12.2009 un procent de 5,014% din capitalul social, fata de 4,81% la data de 31.12.2008.

Evidenta detinatorilor de titluri de participare la data de 31.12.2009 a fost furnizata de catre DEPOZITARUL CENTRAL S.A., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr. 3567/14.12.2006.

b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale Fondului Oamenilor de Afaceri pentru ultimii trei ani – nu este cazul;

c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active în viitorul exercitiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse – nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare și la preturile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale – nu este cazul.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vânzare

a) Descrierea evolutiei vânzarilor secvential pe piata interna și/sau externa și a perspectivelor vânzarilor pe termen mediu și lung – nu este cazul;

b) Descrierea situatiei concurentiale în domeniul de activitate al Fondului Oamenilor de Afaceri, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor Fondul Oamenilor de Afaceri și a principalilor competitori;

In domeniul de activitate al Fondului Oamenilor de Afaceri competitori sunt organismele de plasament colectiv – O.P.C.V.M.–uri = organisme de plasament colectiv in valori mobiliare-si A.O.P.C.-uri = alte organisme de plasament colectiv, autorizate de C.N.V.M.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a Fondului Oamenilor de Afaceri fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor Fondului Oamenilor de Afaceri.

La data de 31.12.2009 fondul are plasate mai mult de 10% din activele sale in actiuni BRD-Groupe Societe Generale S.A., S.I.F. Banat Crisana S.A., S.I.F. Moldova S.A. și S.I.F. Oltenia S.A., și mai mult de 5% din active in actiuni Banca Transilvania S.A. și S.I.F. Transilvania S.A. Detinerile in banci și S.I.F.-uri reprezinta o buna investitie pentru un fond specializat in investitii in actiuni cum este Fondul Oamenilor de Afaceri.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul Fondului Oamenilor de Afaceri

a) Precizarea numarului și a nivelului de pregatire a angajatilor Fondului Oamenilor de Afaceri precum și a gradului de sindicalizare a fortei de munca ;

Fondul Oamenilor de Afaceri nu are personalitate juridica și este administrat și legal reprezentat de catre Societatea de Administrare a Investitiilor SAFI INVEST S.A., societate de administrare autorizata de C.N.V.M. prin Decizia nr. 2298/13.05.2004, inscrisa in registrul CNVM sub nr. PJR05SAIR/400012/13.05.2004, Atestat nr. 117/21.02.2006. Incepand din

anul 2008 S.A.I. SAFI INVEST S.A este membru al Asociatiei Administratorilor de Fonduri – A.A.F., cu drepturile si obligatiile ce rezulta din aceasta.

S.A.I. SAFI INVEST S.A. are la data de 31.12.2009 un numar efectiv de 19 de angajati, nivelul de pregatire al acestora fiind cel necesar desfasurarii activitatii de administrare a unui organism de plasament colectiv.

Nu exista sindicat in cadrul S.A.I. SAFI INVEST S.A.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.

Raporturile dintre Conducatorul Unitatii S.A.I. SAFI INVEST S.A. si angajati sunt cele normale desfasurarii activitatii de administrator, neexistand conflicte in raporturile de munca.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului înconjurator

Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului înconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislatiei privind protectia mediului înconjurator – nu este cazul.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza în exercitiul financiar urmat pentru activitatea de cercetare dezvoltare - nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii Fondului Oamenilor de Afaceri fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow.

Descrierea politicilor si a obiectivelor Fondului Oamenilor de Afaceri privind managementul riscului.

Ca A.O.P.C. specializat in investitii in actiuni Fondul Oamenilor de Afaceri investeste cel putin 75% din activele sale in actiuni inscrise la tranzactionare pe o piata reglementata, investitie ce presupune risc ridicat, dar cu un potential de castig mai mare decat in cazul plasamentelor monetare :

- a) actiuni inscrise la tranzactionare pe o piata reglementata, astfel cum este aceasta definita la art. 125 din Legea nr. 297/2004 sau tranzactionate in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare, din Romania sau dintr-un stat membru ;
- b) actiuni admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, cu conditia ca alegerea bursei sau a pietei reglementate sa fie aprobata de C.N.V.M. ori sa fie prevazuta in documentele / actul constitutiv al A.O.P.C.
- c) actiuni emise de O.P.C.V.M. si sau A.O.P.C., admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau tranzactionate in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare.

Pentru protectia investitorilor si conform prevederilor Instructiunii C.N.V.M. nr. 2/2006 fondul nu poate detine mai mult de 10% din activele sale in actiuni emise de un singur emitent. Aceasta limita poate fi majorata pana la 40% cu conditia ca valoarea totala a actiunilor in fiecare din emitentii in care are detineri de peste 10% sa nu depaseasca in nici un caz 80% din valoarea activelor sale. In vederea asigurarii lichiditatii fondul poate investi in depozite si instrumente ale pietei monetare. Valoarea depozitelor bancare constituite la aceeasi institutie de credit nu poate reprezenta mai mult de 20% din activele sale. Valoarea conturilor curente si a numerarului detinut trebuie sa nu depaseasca 10% din activele sale.

Fondul nu poate detine mai mult de 60% din activele sale in instrumente financiare emise de entitati apartinand aceluiasi grup.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea Fondului Oamenilor de Afaceri

a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea Fondului Oamenilor de Afaceri comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.

| | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Evolutie in 2009 | 31.01 | 29.02 | 31.03 | 30.04 | 31.05 | 30.06 |
| Pondere actiuni cotate in active totale (%) | 50,69 | 42,55 | 52,74 | 64,41 | 68,36 | 69,28 |
| Evolutie in 2009 | 31.07 | 31.08 | 30.09 | 31.10 | 30.11 | 31.12 |
| Pondere actiuni cotate in active totale (%) | 78,57 | 81,53 | 83,97 | 83,75 | 83,21 | 83,15 |

Pe fondul crizei pietei de capital si prin scaderea cotationilor mentinerea limitei de 75% din active in actiuni inscise la tranzactionare pe o piata reglementata nu a putut fi realizata in mod continuu si fara afectarea lichiditatilor. Prin adresele din 30.03.2009, 22.05.2009 si 29.06.2009 C.N.V.M. a constatat faptul ca ponderea detinuta in valori mobiliare tranzactionate pe piata s-a situat sub limita minima de 75% si a solicitat adoptarea de masuri urgente in vederea incadrarii portofoliului F.O.A. in prevederile legale, cu respectarea intereselor detinatorilor de titluri de participare. Au fost achizitionate actiuni astfel ca, incepand cu luna iulie 2009, s-a respectat incadrarea in limita investitionala de minim 75% prevazuta de Instructiunea nr. 2/2006 a C.N.V.M.

Fata de 31.12.2008 lichiditatile la 31.12.2009 s-au diminuat, ajungand sub 10% din total active, dar se asigura functionarea fondului, aceasta si in conditiile in care dobanzile bancare s-au redus fata de anul trecut si nu mai sunt atractive iar piata de capital a inceput sa-si revina in acest an.

b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a Fondului Oamenilor de Afaceri comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut - nu este cazul.

c) Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Pentru anul 2009 se constata revenirea pietei de capital pe trend ascendent incepand din martie 2009 si cresterea cotationilor. Veniturile anuale ale fondului sunt mai mari decat cheltuielile, astfel incat in acest an putem vorbi de o crestere a activului net, ca si in anii anteriori, cu exceptia anului 2008. Cresterea pe anul 2009 a fost de 30,35%.

2. Activele corporale ale Fondului Oamenilor de Afaceri

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie în proprietatea Fondului Oamenilor de Afaceri – nu este cazul.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor Fondului Oamenilor de Afaceri – nu este cazul.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Fondului Oamenilor de Afaceri – nu este cazul.

3. Piata valorilor mobiliare emise de Fondul Oamenilor de Afaceri

3.1. Precizarea pietelor din România si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de Fondul Oamenilor de Afaceri.

Titlurile de participare emise de Fondul Oamenilor de Afaceri se tranzactioneaza pe sectiunea RASDAQ a Bursei de Valori Bucuresti, categoria III-R, piata principala RGSB – simbol emitent XFOA.

3.2. Descrierea politicii Fondului Oamenilor de Afaceri cu privire la cote parti. Precizarea cotelor parti cuvenite/platite/acumulate în ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a cotelor parti pe parcursul ultimilor 3 ani.

Conform Prospectului de emisiune al fondului detinatorii de titluri de participare au dreptul sa beneficieze de plata cotelor parti din cresterea activului net realizata in exercitiul financiar. Incepand de la infiintarea Fondului Oamenilor de Afaceri in anul 1999 si pana in anul 2008 s-au acordat cote parti in fiecare an. Pentru anul 2008, datorita crizei pietei de capital si scaderii activului net al fondului, Consiliul de Administratie al Societatii de Administrare SAFI-INVEST S.A. nu a mai decis acordarea de cote parti.

In ultimii 3 ani au fost alocate investitorilor cote parti din venitul net al Fondului Oamenilor de Afaceri astfel : pentru anul 2006 la valoarea neta de 0,2 RON/titlu de participare, pentru anul 2007 la valoarea neta de 0,09 RON/titlu de participare si pentru anul 2008 nu se acorda.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale Fondului Oamenilor de Afaceri de achizitionare a propriilor titluri de participare.

Fondul Oamenilor de Afaceri este fond inchis de investitii, infiintat pe baza de contract de societate civila. S.A.I. SAFI INVEST S.A. decide rascumpararea de titluri de participare la fond in conformitate cu prevederile legale - Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor, cu modificarile si completarile ulterioare, coroborat cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. 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 C.N.V.M., la fiecare 10 ani de functionare a fondului, incepand cu 31.08.2006 data inregistrarii la C.N.V.M. in calitate de A.O.P.C. specializat in investitii in actiuni.

In cazul in care se aduc modificari documentelor avute in vedere la momentul inregistrarii Fondului Oamenilor de Afaceri S.A.I. SAFI INVEST S.A. are obligatia de a onora cererile de rascumparare integrala ale investitorilor ce nu sunt de acord cu modificarile intervenite, in conditiile prevazute la Art. 212 al Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004. In data de 27.02.2009 Consiliul de Administratie al S.A.I. SAFI INVEST S.A. a hotarat stabilirea unui comision de administrare de 150.000 lei lunar, pentru acoperirea costurilor fixe ale societatii si evitarea unui blocaj in activitate, avand in vedere situatia economica datorata crizei financiare, iar in data de 20.03.2009 a hotarat modificarea art. 3.7.2 din prospectul de emisiune, pe principiul existentei unei proceduri de rascumparare care sa contina o perioada de timp unitara pentru ambele moduri de rascumparare, atat atunci cand rascumpararea se efectueaza datorita modificarii documentelor care au stat la baza autorizarii fondului, cat si atunci cand se efectueaza la data certa. Rapoartele curente nr. 1 si nr. 2 pentru aceste hotarari au fost intocmite in data de 01.04.2009 si transmise C.N.V.M. si sectiunii RASDAQ a B.V.B. Modificarile intervenite in documentele fondului – Contractul de societate civila si Prospectul de emisiune din data de 27.02.2009 – au fost avizate de catre C.N.V.M. prin Avizul nr. 15/31.03.2009 si au intrat in vigoare dupa 15 zile de la data publicarii notei de informare. Au

fost onorate cererile de rascumparare integrala depuse in intervalul de 15 zile dintre data publicarii in cotidianul CRONICA ROMANA si transmiterii la C.N.V.M. a notei de informare - 02.04.2009 - si data intrarii in vigoare a modificarilor avizate pentru investitorii care nu au fost de acord cu modificarile intervenite in documentele fondului – la expirarea celor 15 zile de la data publicarii notei de informare. Prin raportul curent nr. 5 din data de 23.04.2009 societatea de administrare anunta ca Depozitarul Central S.A. a inregistrat in data de 22.04.2009 in registrul Fondului Oamenilor de Afaceri anularea a 263.667 titluri de participare rascumparate la valoarea de 2,2478 lei in perioada 03.04.2009 – 17.04.2009 conform Avizului C.N.V.M. nr. 15/31.03.2009, noile caracteristici ale capitalului social fiind urmatoarele :

Capital social : 16.792.345,6857 lei

Numar unitati de fond : 6.187.077

Valoare nominala : 2,7141 lei/unitate de fond.

3.4. În cazul în care Fondul Oamenilor de Afaceri are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale – nu este cazul.

3.5. În cazul în care Fondul Oamenilor de Afaceri a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului în care Fondul Oamenilor de Afaceri își achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare – nu este cazul.

4. Conducerea Fondului Oamenilor de Afaceri

Este asigurata de catre conducerea S.A.I. SAFI INVEST S.A.

4.1. Prezentarea listei administratorilor S.A.I. SAFI INVEST S.A. si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator :

Neacsu Neli – Presedintele Consiliului de Administratie

Stroia Cristina Ioana – membru al Consiliului de Administratie

Florescu Doina – membru al Consiliului de Administratie

a) CV (nume, prenume, vârsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea în functie)- prezentate in Anexa;

b) orice acord, înțelegere sau legatura de familie între administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator – nu este cazul;

c) participarea administratorului la capitalul Fondului Oamenilor de Afaceri – nu este cazul;

d) lista persoanelor afiliate Fondului Oamenilor de Afaceri – nu este cazul.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a Fondului Oamenilor de Afaceri.

Neacsu Neli – Conducator Unitate

Neacsu Gheorghe Adrian – Director General Adjunct

Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executive ;

Neacsu Neli – fost Director General, actual Conducator Unitate – 4 ian. 1999, Decizia Consiliului de Administratie

Neacsu Gheorghe Adrian - Director General Adjunct – 9 sept. 2005, Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor

b) orice acord, înțelegere sau legatura de familie între persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive – nu este cazul;

c) participarea persoanei respective la capitalul Fondului Oamenilor de Afaceri – nu este cazul.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si îndeplini atributiile în cadrul emitentului – nu este cazul.

5. Situatia financiar-contabila

Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel putin la:

- a) **elemente de bilant: active care reprezinta cel putin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;**

| Lei | 2006 | % | 2007 | % | 2008 | % | 2009 | % |
|--------------------------------------|----------------------|-------|----------------------|-------|----------------------|-------|----------------------|-------|
| Total active | 55.840.172,61 | | 56.722.957,98 | | 16.866.227,17 | | 21.963.474,24 | |
| din care peste 10%: | | | | | | | | |
| Actiuni cotate | 41.394.950,32 | 74,13 | 45.508.118,84 | 80,23 | 9.830.676,90 | 58,29 | 18.262.612,05 | 83,15 |
| Actiuni necotate | | | | | 1.737.221,51 | 10,30 | | |
| Depozite bancare | 8.119.082,64 | 14,54 | 8.900.247,44 | 15,69 | 4.799.400,38 | 28,46 | | |
| Disponibil in cont curent si numerar | 56.379,21 | | 43.785,67 | | 64.738,53 | | 23.920,07 | |
| Total obligatii | 108.016,55 | | 97.277,10 | | 61.862,88 | | 59.388,02 | |
| Valoare activ net | 55.732.156,06 | | 56.625.680,88 | | 16.804.364,29 | | 21.904.086,22 | |
| V.U.A.N. | 8,6396 | | 8,7782 | | 2,6050 | | 3,5403 | |

b) **situatia veniturilor si cheltuielilor: vânzari nete; venituri brute; elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% în vânzarile nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata în ultimul an sau care urmeaza a se efectua în urmatorul an; cotele parti declarate si platite;**

Venituri din investitii financiare cedate : 15.979.954 lei

Cheltuieli privind investitiile financiare cedate : 8.436.605 lei

Cotele parti platite :

| lei | in anul 2006 | in anul 2007 | in anul 2008 | in anul 2009* |
|----------------------------|--------------|---|---|---------------|
| Cote parti platite (total) | 2.202.285,93 | 648.127,31 lei net + 245.743,28 lei impozit aferezent cote 2006 = 893.870,59 lei | 344.211,96 lei net+ 110.584 lei impozit aferezent cote 2007 = 454.795,96 lei | 136.902,99 |

* Cotele parti au fost platite in anul 2009 pentru exercitiile financiare anterioare anului 2008, an pentru care nu s-au acordat cote parti.

c) cash flow: toate schimbarile intervenite în nivelul numerarului în cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la începutul si la sfârșitul perioadei.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
La 31 decembrie 2009**

| Denumirea elementului | 2009 |
|---|-------------|
| I. Fluxurile de trezorerie din activitati de exploatare: | |
| 1. Incasari de la clienti | - |
| 2. Plati catre furnizori | 2.700.814 |
| 3. Dobanzi platite | - |
| 4. Impozit pe profit platit | - |
| Trezorerie neta din activitati de exploatare | (2.700.814) |
| II. Fluxurile de trezorerie din activitati de investitie: | |
| 5. Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale: | |
| 5.1. Plati pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare | 36.950.977 |
| 5.2. Alte plati in numerar din activitati de investitii | 592.693 |
| 6. Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | |
| 6.1. Incasari in numerar din vanzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare | 40.301.449 |
| 6.2. Alte incasari in numerar din activitati de investitii | 2.169 |

| | |
|---|---------------|
| 7. Dobanzi incasate | 12.33 3 |
| Trezoreria neta din activitati de investitie | 2.772.28 1 |
| 8. Dividende platite | |
| 8.1. Plati cote parti | 136.90 3 |
| 8.2. Alte plati in numerar din activitati de finantare | |
| Trezorerie neta din activitati de finantare | (136.90 3) |
| Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie | (65.43 6) |
| Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar | 89.35 6 |
| Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar | 23.92 0 |

6. Semnaturi

S.A.I. SAFI INVEST S.A.

**Presedinte,
Neli Neacsu**

**Director General Adjunct,
Adrian Neacsu**

**Control Intern,
Daniela Cuzuban**

Anexa

CURRICULUM VITAE

Date personale:

Nume: NEACSU

Prenume: NELI

Locul si data nasterii: Bucuresti, 08.08.1969

Adresa actuala: str.Baiculesti, nr.7, bl.A2, sc.A, et.5, sector 1, Bucuresti

Stare civila: casatorita, 2 copii

Educatie si calificare:

| | |
|----------------|--|
| 1983-1987 | Liceul Economic si de Drept Administrativ nr.1 Bucuresti |
| 1987-1992 | Academia de Studii Economice – Facultatea de Finante Banci si Contabilitate |
| 1993-1999 | Cursuri organizate de Ministerul de Finante si Ministerul Educatiei si Invatamintului Bucuresti |
| Sept.-Dec.2004 | Cursuri British Council |
| Sept. 2004 | Cursuri atestare Compartiment Control Intern organizate de centrul de pregatire financiara Millenium |

Activitate profesionala:

Iulie 1987 – ianuarie 1990 – contabil in cadrul serviciului contabilitate la Centrala Editoriala Bucuresti;

Ianuarie 1990-august 1992 – economist stagiar la Editura Meridian Bucuresti;

August 1992-octombrie 1995 – economist sef la Editura Meridian Bucuresti

Octombrie 1995 – ianuarie 1999 - contabil sef la SC SAFI INVEST SA

Ianuarie 1999 – martie 2000 – Director General la SC SAFI INVEST SA

Martie 2000- pana in prezent - Presedinte Director General, actual Presedinte Conducator Unitate la SAI SAFI INVEST SA

CURRICULUM VITAE

Numele și prenumele: STROIA CRISTINA IOANA
Data și locul nașterii: 22.12.1968, Sibiu
Stare civilă: căsătorită, un copil
Domiciliul: Sibiu, Str. Mitropoliei nr. 18

Studii:

1983-1987: Liceul Octavian Goga – Sibiu
1987-1993: Universitatea Babes Bolyai – Cluj Napoca –
Facultatea de Filosofie Istorie
1999-2003: Universitatea Lucian Blaga Sibiu –
Facultatea de Științe Juridice

Activitate profesională:

1994: S.C. MÂNZAT PROD S.R.L. Sibiu -
secretară
1995-1996: Asistent universitar - Universitatea Lucian
Blaga Sibiu - catedra psihopedagogie
16.06.1997: Elvila International – referent
01.11.1999-01.01.2003: S.C. Elvila S.A. – referent – Departamentul
Juridic
01.01.2003 – până în prezent: S.C. Elvila S.A. – jurist – Departamentul
juridic

CURRICULUM VITAE

Nume: FLORESCU
Prenume: DOINA
Locul și data nașterii: 16.02.1958, județul Gorj
Adresa actuală: București, str.Lainici nr.35 , sector 1
Starea civilă: căsătorită, 2 copii
Studii și calificare:

1973 – 1977 Liceul Economic de Drept Administrativ Târgu-Jiu, județul Gorj;

| | |
|----------------------|---|
| 1978 – 1982 | Academia de Studii Economice – Facultatea de Planificare și Cibernetică Economică; |
| Martie 2006 | Universitatea Ecologica Bucuresti-Master in Management Financiar cu tema : Raportarile Financiare- un reper al transparentei in administrarea pensiilor private ; |
| 1993 - 1994 | Diverse cursuri organizate de Ministerul de Finanțe pentru Introducerea Noului Sistem Contabil ; |
| dec.1996 | Expert contabil – membru C.E.C.C.A.R; |
| apr.1998 și mai 1999 | Cenzor extern independent – atestat C.N.V.M. |
| mai 2000 | Reatestare cenzor extern independent |
| sept.2000 | Auditor Financiar – Camera Auditorilor Financiari din Romania (CAFR) |
| ianie 2001 | Principii de marketing, cunoaștere a clientelei în practica bancară, curs organizat de Libra Bank |
| decembrie 2001 | Curs – “Riscuri și dificultăți în implementarea Standardelor Internaționale de Contabilitate în societățile românești” – Prof. Dr. Nicolae FELEAGA – Praga - “Noi direcții în analiza financiară și administrare bazate pe informații furnizate de Standardele Internaționale de Contabilitate” – Prof. Dr. Ion STANCU |
| ianuarie 2003 | Curs – “Standardelor Internaționale de Contabilitate” – Prof. Dr. Nicolae FELEAGA, Lector Liliana Malciu - Sinaia |
| ianuarie 2003 | Curs – “Reanalizarea rapoartelor financiare în primul an de aplicare a Standardelor Internaționale de Contabilitate” – Prof. Dr. Nicolae FELEAGA, Lector Liliana Malciu – București |
| ianie 2005 | Seminar-organizat de PricewaterhouseCoopers Romania cu tema : -Stadiul adoptarii Standardelor de Raportare Financiara (IFRS) si - Proiecte regionale ale Federatiei Europene a Contabililor(FEE) Bucuresti |
| Iulie 2005 | Seminar organizat de CAFR in colaborare cu Camera de Comert a Romaniei si specialisti din SUA cu tema: Guvernanta Corporativa si Etica Profesionala in auditul financiar . Bucuresti |
| Noiembrie 2005 | Seminar organizat de Asociatia Internationala a Supraveghetorilor in Asigurari (IAIS) si Centrul International de pregatire Toronto cu tema: Program regional pentru supravegherea asiguratorilor – Guvernanta Corporativa Polonia - Varsovia |
| Martie 2006 | Seminar si Conferinta Ministeriala – organizate de Banca Mondiala in cadrul Programului REPARIS- Programul avansat privind Reglementarile Contabile si Auditul Austria - Viena |
| Mai 2005- mai 2006 | Cursuri organizate de Banca Mondiala in cadrul Programului “Drumul catre Europa- Programul de reforma in |

domeniul contabilitatii si intaririi capacitatii institutionale “ (REPARIS).

Activitatea profesională:

| | |
|------------------------|---|
| oct.1982 – mai 1991 | economist stagiar, economist – Serviciul Financiar la Întreprinderea de Foraj și Lucrări Geologice Speciale – București |
| mai 1991 – nov.1999 | șef birou contabilitate; șef serviciu contabilitate; contabil șef la Elvila Internațional S.A. |
| dec. 1999 | consilier șef la Banca Română pentru Relansare Economică – LIBRA BANK S.A. |
| ian.2000 – febr. 2004 | Director Economic la Banca Română pentru Relansare Economică – LIBRA BANK S.A. |
| februarie –oct 2004 | Director Departament Analiza Financiara - ELVILA SA |
| octombrie 2004-prezent | Director-Directia Reglementari Contabile- Comisia de Supraveghere a Asigurarilor (CSA) |

Alte informații:

| | |
|------------------------|--|
| aug.1996 – nov.1999 | membru în Consiliul de Administrație la Banca Română pentru Relansare Economică – Libra Bank S.A. |
| ian.1999 – nov.1999 | membru în Comitetul de Direcție la Banca Română pentru Relansare Economică – Libra Bank S.A. |
| iulie 2000 –febr. 2004 | membru în Comitetul de Credite- Libra Bank SA |
| mai 2000 – febr. 2004 | membru în Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor- Libra Bank SA |
| mai 2005-prezent | coordonator de domeniu reprezentand CSA-in Consiliul Contabilitatii si Raportarilor Financiare (CCRF) |

Limbi străine:

Franceză (bine, scris & vorbit)
Engleza (bine, scris& vorbit)