

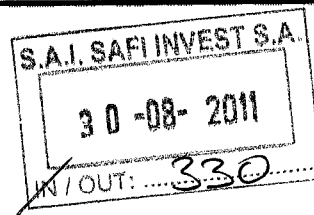


# S.A.I. SAFI INVEST

Str. Siriului Nr.74 – 76, Sector 1, Cod 014354, Bucuresti, ROMANIA

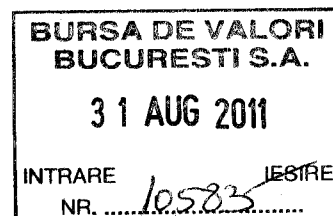
Autorizata prin decizia CNVM Nr.2298/13.05.2004 Inregistrata in Registrul Special CNVM sub Nr.0012

Tel: 0372.131.870 Fax: 021 233.26.90 E-mail : [safi@itcnet.ro](mailto:safi@itcnet.ro)



Catre: BVB- PIATA RASDAQ

DIRECTIA EMITENTI



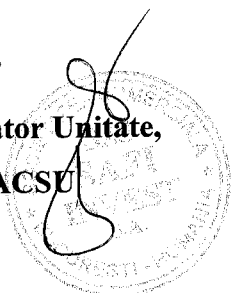
In conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare va transmitem alaturat urmatoarele documente pentru **Fondul Oamenilor de Afaceri (F.O.A.)** administrat de societatea noastra :

1. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, situatia veniturilor si cheltuielilor la data de 30.06.2011 ( 3 pag.);
2. Raportul semestrial pentru semestrul I 2011 al administratorului S.A.I. SAFI INVEST S.A. intocmit conform anexei nr. 31 a Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare ( 7 pag.) ;
3. Declaratia persoanelor responsabile din cadrul S.A.I. SAFI INVEST S.A. (1 pag.) ;
4. Raportul de revizuire al auditorului financiar S.C. AUDIT ANALIS EXPERT S.R.L. a raportarilor contabile ale F.O.A. la data de 30.06.2011 ( 2 pag.) ;
5. Comunicatul de presa publicat in cotidianul CRONICA ROMANA din data de 30.08.2011 (1 pag.).

Cu stima,

**Conducator Unitate,**

**Neli NEACSU**



**FORMATUL SITUATIILOR FINANCIARE LA 30 Iunie 2011 PENTRU  
ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN  
ACT CONSTITUTIV**

FONDUL OAMENILOR DE AFACERI PRIN S.A.I. SAFI INVEST S.A.

Județul BUCURESTI | | | |  
 Persoana juridică \_\_\_\_\_  
 Adresa: localitatea Bucuresti, sectorul 1,  
 str. Siriului nr. 74-76, bl.    ,  
 sc. \_\_\_\_\_, ap. \_\_\_\_\_  
 Telefon 20.80.870, fax 233.26.90  
 Număr din registrul comerțului J40 |1|5|8|1|2|1|9|9|4

Forma de proprietate \_\_\_\_\_|S|A|  
 Activitatea preponderentă  
 (denumire clasă CAEN) \_\_\_\_\_  
 Cod clasă CAEN \_\_\_\_\_|6|5|2|3|  
 Cod unic de înregistrare 6204751

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI  
CAPITALURILOR PROPRII  
la data de 30 Iunie 2011**

lei

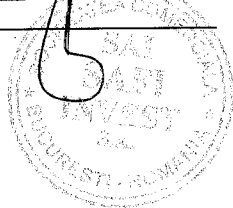
Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul per. de raportare
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Titluri immobilizate (ct.265)	01	1,722,010	1,722,010
2. Creante immobilizate (ct.267 - 296)	02	824,706	574,979
TOTAL: (rd.01 la 02)	03	2,546,716	2,296,989
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.3)</b>	04	2,546,716	2,296,989
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. CREANTE</b>			
1. Creante (ct.409+411+413)	05		
2. Decontari cu investitorii (ct.452)	06		
3. Alte creante (ct.446*+461+473*+5187)	07	135,649	663,107
TOTAL: (rd.05 la 07)	08	135,649	663,107
<b>II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Investitii financiare pe termen scurt ( ct.5031+5032+5061+ (+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113+5114-598)	09	15,450,783	14,927,464
TOTAL:(rd.09)	10	15,450,783	14,927,464
<b>III. CASA SI CONTURI LA BANCII</b> (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	12,997	209,025
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd.8+10+11)</b>	12	15,599,429	15,799,596
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (CT.471)</b>	13		
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN</b>			
1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct.419)	14		
2. Datorii comerciale (ct.401+408)	15	77,905	113,311
3. Efecte de platit (ct.403)	16		
4. Sume datorate privind decontarile cu investitorii (ct.452**)	17	5,283	5,283
5. Alte datorii (ct.167+168+446**+457+462+473**+ (+509+5191+5192+5198+5186)	18	649,746	539,172
TOTAL (rd.14 la 18)	19	732,934	657,766
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19-28)</b>	20	14,866,495	15,141,830
<b>F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04+20)</b>	21	17,413,211	17,438,819
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O</b>			

PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct.419)	22		
2. Datorii comerciale (ct.401+408)	23		
3. Efecte de platit (ct.403)	24		
4. Sume datorate privind decontarile cu investitorii (ct.452**)	25		
5. Alte datorii (ct.167+168+446**+462+473**+ (+509+5191+5192+5198+5186))	26		
TOTAL : (rd.22 la 26)	27		
H. VENITURI IN AVANS (ct.472)	28		
I. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.30) (ct.1017)	29	16,792,346	16,792,346
- capital privind unitatile de fond la valoarea nominala (ct.1017)	30	16,792,346	16,792,346
II. PRIME DE EMISIUNE (rd.32) (ct.1045)	31	18,341,291	18,311,136
- prime de emisiune - aferente unitatilor de fond (ct.1045)	32	18,341,291	18,311,136
III. REZERVE (rd.34) (ct.106)	33	19,588,723	19,588,723
Rezerve (ct.106)	34	19,588,723	19,588,723
IV. REZULTATUL REPORTAT			
Sold C	35		
Sold D	36	37,309,150	37,309,150
(ct.117)			
V. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR			
Sold C	37		55,763
Sold D	38		
(ct.121)			
- Repartizarea rezultatului exercitiului (ct.129)	39		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	17,413,211	17,438,819

Administrator,

Numele si prenumele NELI NEACSU  
Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii



Intocmit,

Numele si prenumele Cristescu Clementina  
Calitatea contabil sef

Semnatura \_\_\_\_\_

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR**  
la data de 30 Iunie 2011

-lei-

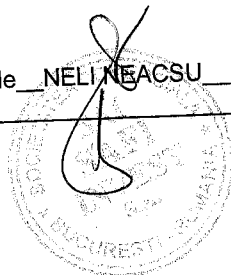
(cod 20)

Denumirea indicatorului A	Nr.rd. B	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd.02 la 09)</b>	<b>01</b>	<b>7,633,197</b>	<b>10,466,647</b>
1. Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	02	1,184,705	673,298
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)	03	-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct.763)	04	707	365
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	05	6,303,986	9,772,735
5. Venituri din dobanzi (ct.766)	06	49,253	20,250
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferentele de curs valutar (ct.765, 767, 768, 786)	07	94,500	-
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08	-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (754,758)	09	45	-
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd.11 la 18)</b>	<b>10</b>	<b>10,434,337</b>	<b>10,410,883</b>
9. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	11	8,875,115	8,578,325
10. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	12	-	-
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv diferentele de curs valutar (ct.665, 667, 668, 663)	13	-	-
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	14	1,556,620	1,829,686
13. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	15	2,101	2,371
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct.623, 628, 626)	16	500	501
15. Cheltuieli cu taxele si varsamintele asimilate (ct.635)	17	-	-
16. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654, 658)	18	-	-
<b>C. REZULTATUL DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b>19</b>		
- profit (rd.01-10)	19.1.		55,763
- pierdere (rd.10-01)	19.2.	2,801,140	
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct.771)	20	-	-
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct.671)	21	-	-
<b>D. REZULTATUL DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>	<b>22</b>		
- Profit (rd. 20 -21)	22.1.		
- Pierdere (rd. 21 -20)	22.2.		
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	7,633,197	10,466,647
20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 10+21)	24	10,434,337	10,410,883
<b>E. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>	<b>25</b>		
- Profit (rd. 23 -24)	26		55,763
- Pierdere (rd. 24 -23)	27	2,801,140	

Administrator,

Numele si prenumele NELI NEACSU  
Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii



Intocmit,

Numele si prenumele Cristescu Clementina  
Calitatea contabil sef

Semnatura \_\_\_\_\_

**Raport semestrial pentru semestrul I 2011**  
**al administratorului Societatea de Administrare a Investitiilor SAFI INVEST S.A.**  
**pentru Fondul Oamenilor de Afaceri**

**Raportul semestrial conform** : anexei nr. 31 a Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006  
privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

**Data raportului** : 30.06.2011

**Denumirea entitatii tranzactionate** : Fondul Oamenilor de Afaceri - FOA

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

**Numarul de telefon/fax** : 0372131870 / 0212332690

**Codul unic de înregistrare la Depozitarul Central S.A.:** 6204751FOA

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

**Capitalul social subscris si varsat** : 16.792.345,6857 lei

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

---

## 1. Situatia economico-financiara

**1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu  
aceeasi perioada a anului trecut, 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 ; situatia datoriilor societatii ; total pasive curente ;**

	30.06.2010	%	30.06.2011	%	Diferente
	lei		lei		lei
<b>Total active</b>	<b>18.962.730,19</b>		<b>18.096.585,28</b>		<b>(866.144,91)</b>
din care :					
Actiuni cotate	15.059.073,22	79,41	14.927.464,31	82,49	(131.608,91)
Actiuni necotate	1.722.010,00	9,08	1.722.010,00	9,52	0
Depozite bancare	701.723,71	3,70	574.978,56	3,18	(126.745,15)
Disponibil in cont curent si numerar	356.280,39	1,88	209.025,15	1,16	(147.255,24)
<b>Cheltuielile fondului</b>	<b>55.525,54</b>		<b>657.765,76</b>		<b>602.240,22</b>

<b>Valoare activ net</b>	<b>18.907.204,65</b>		<b>17.438.819,52</b>	<b>(1.468.385,13)</b>
<b>V.U.A.N.</b>	<b>3,0559</b>		<b>2,8186</b>	<b>(0,2373)</b>

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se constată scăderea valorii activului net cu 1.468.385,13 lei și a valorii unitare a activului net cu 0,2373 lei, de la 3,0559 lei la 2,8186 lei, cu 7,77%. Numărul titlurilor de participare la data de 30.06.2011 este de 6.187.077. În perioada analizată nu au avut loc rascumpărări. Prețul mediu al unui titlu XFOA pe RGBS a fost de 1,6000 lei la sfârșitul lunii iunie 2011.

**b) contul de profit și pierderi : vânzări nete ; venituri brute ; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute ; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli ; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni ; dividendele declarate și plătite ;**

Venituri din investiții financiare cedate : 9.772.735 lei

Cheltuieli privind investițiile financiare cedate : 8.578.325 lei

Cotele parti din venitul net al fondului pentru anii 1999 – 2007 plătite în perioada 30.06.2010 – 30.06.2011 sunt în valoare netă totală de 83.364,65 lei.

Pentru anul 2008 nu s-au acordat cote parti.

Începând cu data de 1 iulie 2010 se efectuează plata cotelor parti din venitul net realizat în anul 2009. Valoarea netă este de 0,1 RON/titlu de participare deținut, valoarea brută 0,1190 RON/titlu. În perioada 30.06.2010 – 30.06.2011 au fost achitate cote parti pentru anul 2009 în valoare netă totală de 98.337,80 lei. Impozitul aferent cotelor parti din venitul net al fondului realizat în anul 2009 pentru toate cele 6.187.077 titluri de participare, în valoare totală de 117.554 lei, a fost plătit integral la bugetul de stat până la data prevăzută legal de 25 ianuarie 2011.

**c) cash flow : toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.**

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

La data de 30 iunie 2011

Denumirea elementului	Iunie 2011
I. Fluxurile de trezorerie din activitati de exploatare:	
1. Incasari de la clienti	-
2. Plati catre furnizori	1.795.094
3. Dobanzi platite	-
4. Impozit pe profit platit	-
Trezorerie neta din activitati de exploatare	(1.795.094)
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	5.544.795
5.2. Alte plati in numerar din activitati de investitii	3.000
6. Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	
6.1. Incasari in numerar din vanzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	7.678.372
6.2. Alte incasari in numerar din activitati de investitii	1.000
7. Dobanzi incasate	332
Trezoreria neta din activitati de investitie	2.131.909
8. Dividende platite	
8.1. Plati cote parti	39.651
8.2. Alte plati in numerar din activitati de finantare	101.135
Trezorerie neta din activitati de finantare	(140.786)
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	196.028
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	12.997
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	209.025

## 2. Analiza activitatii societatii comerciale

### 2.1. Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale, comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut.

Evolutie in sem. II 2010	31.07	31.08	30.09	31.10	30.11	31.12
Pondere actiuni cotate in active totale (%)	82,62	84,43	86,19	83,13	82,34	85,15
Evolutie in sem. I 2011	31.01	28.02	31.03	30.04	31.05	30.06
Pondere actiuni cotate in active totale (%)	86,20	85,48	88,87	87,31	82,58	82,49

In perioada analizata fondul s-a incadrat in limita investitionala de minim 75% din activele sale plasate in actiuni inscrise la tranzactionare prevazuta de art. 9 alin. (1) din Instructiunea C.N.V.M. nr. 2/2006, referitor la un AOPC specializat in investitii in actiuni. Comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut ponderea actiunilor cotate a crescut de la 79,41% la 82,49%.

Conform Art. 21 alin. (1) din Dispunerea de masuri a C.N.V.M. nr. 9/18.03.2010 au fost inregistrate in avans in activul fondului dividendele de primit de la BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. – 42.234,86 lei, SIF BANAT CRISANA S.A. – 216.300 lei, SIF MOLDOVA S.A. – 189.000 lei, SIF TRANSILVANIA S.A. – 50.400 lei, SIF OLTENIA S.A. - 157.500 lei, ALRO S.A. – 5.641,10 lei si ROMPETROL WELL SERVICES S.A. – 12.222 lei, ca urmare a Hotararilor din Adunarile Generale ale Actionarilor de la societatile respective. In luna iunie 2011 s-au incasat dividendele de la BRD-Groupe Societe Generale S.A. in valoare de 42.234,60 lei, restul urmand a fi primite in cursul semestrului II 2011. Astfel, la data de 30.06.2011 dividendele de incasat inregistrate in activ la pozitia distincta “Dividende sau alte drepturi de incasat” sunt in valoare totala de 631.063,11 lei.

In luna martie 2011 a fost operata la Depozitarul Central S.A. majorarea de capital a Bancii Transilvania prin aporturi in forma baneasca a actionarilor, astfel incat cele 110.463 actiuni subscrise in luna noiembrie 2010 de catre Fondul Oamenilor de Afaceri au fost evidentiata in activ la pozitia “Valori mobiliare si instrumente monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania”, dupa ce anterior fusesera inregistrate la pozitia distincta “Dividende sau alte drepturi de incasat”.

In conditiile unei piete fluctuante si nesigure societatea de administrare depune eforturi pentru mentinerea echilibrului intre procentul de detinere de minim 75% in actiuni cotate si lichiditati, pentru asigurarea bunei functionari a activitatii fondului.

### 2.2. Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a societatii comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizand

**scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.**

Ca urmare a Dispunerii de masuri a C.N.V.M. nr. 2/06.02.2009 ce prevede la Art. 7 alin. (3) ca pe perioada stabilita intre plata dividendelor sau a altor drepturi ce revin detinatorilor de titluri de participare si data platii sumelor aferente acestor drepturi sumele sa fie evidentiata in cadrul unei pozitii de "Dividende sau alte drepturi de platit" in cadrul obligatiilor unui organism de plasament colectiv, incepand cu luna iulie 2010 a fost inregistrata pe cheltuielile fondului suma de 736.262,163 lei reprezentand cotele parti pentru anul 2009 convenite pentru cele 6.187.077 titluri de participare detinute de investitori, suma din care se scad cotele parti platite in fiecare luna. Aceasta a dus la scaderea corespunzatoare a activului net si a valorii unitare incepand cu luna iulie 2010.

**2.3. Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii in care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut.**

La data de 30.06.2011 fondul are in portofoliul sau un numar de 11 titluri admise la tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti – BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., SIF BANAT CRISANA S.A., SIF MOLDOVA S.A., SIF TRANSILVANIA S.A., SIF OLTENIA, ALRO S.A., ROMPETROL WELL SERVICES S.A., DAFORA S.A. – pe sectiunea BVB si CONFECTIA S.A. TARGU-JIU, ARMAX GAZ SA Medias si DUNAPREF SA GIURGIU – pe sectiunea RASDAQ. Fata de aceeași perioada a anului trecut portofoliul fondului include ALRO S.A. si nu mai cuprinde BANCA TRANSILVANIA S.A., Erste Group Bank AG, BIOFARM S.A. si ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES.

Comparativ cu aceeași perioada a anului trecut valoarea de activ a actiunilor cotate se mentine la același nivel : 14.927.464,31 lei la data de 30.06.2011, fata de 15.059.073,22 lei la data de 30.06.2010.

Actiunile necotate sunt reprezentate doar de ELVILA S.A., Bursa Maritima si de Marfuri Constanta fiind radiata din august 2009 si avand valoarea de activ 0.

Sumele in sold la CREDIT BANK si BANKCOOP sunt evaluate in activul fondului la valoare 0, conform Art. 7 alin. (2) din Dispunerea de masuri a C.N.V.M. nr. 2/06.02.2009.

In cursul lunii mai 2011 s-au inchis toate contractele de finantare persoane fizice, astfel incat, incepand cu aceasta luna, acestea nu mai apar in activ la pozitia "Alte active", valoarea lor fiind 0.

Prin Decizia C.N.V.M. nr. 105/26.01.2011 societatile de administrare a investitiilor inregistreaza instrumentele financiare din portofoliile organismelor de plasament colectiv incepand cu data efectuării tranzactiei de cumparare sau de vanzare a acestora. Obligatia incadrării in prevederile Deciziei sus-mentionate incepe cu data de 1 martie 2011. Instrumentele financiare din portofoliul Fondului Oamenilor de Afaceri au fost

inregistrate pana atunci la data decontarii tranzactiei de cumparare sau vanzare, iar din data de 1 martie 2011 se respecta Decizia CNVM. Astfel, s-a inregistrat in curs de decontare suma de 32.044,15 lei provenind din vanzarea la data de 30.06.2011 a 306.000 actiuni DAFORA S.A. ce nu mai apar in portofoliul fondului si pentru care banii urmeaza a fi incasati in luna iulie.

Comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, anul acesta la data de 30.06.2011 veniturile din investitii financiare cedate sunt mai mari decat cheltuielile din investitii financiare cedate. La data de 30.06.2010 cheltuielile din investitii financiare cedate au fost mai mari decat veniturile.

### **3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale**

**3.1. Descrierea cazurilor in care societatea comerciala a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective – nu este cazul.**

**3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.**

In data de 13.05.2010 Consiliul de Administratie al S.A.I. SAFI-INVEST S.A. a hotarat alocarea cotei parti din venitul net al Fondului Oamenilor de Afaceri realizat in exercitiul financiar 01.01.-31.12.2009 la nivelul sumei de 0,1 RON/titlu - suma neta, respectiv 0,1190 RON/titlu - suma bruta. Distribuirea cotelor parti catre investitori se desfasoara incepand cu data de 01.07.2010 pentru detinatorii de titluri de participare la fond care figureaza in lista furnizata de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. la data de inregistrare 31.05.2010.

Conform situatiei transmise de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. la data de referinta 30.06.2011 erau inregistrati 89.361 detinatori cu un numar de 6.187.077 titluri de participare din care 183 persoane juridice cu un numar de 560.442 titluri de participare si 89.178 persoane fizice cu un numar de 5.626.635 titluri de participare. La data de 30.06.2011 nici unul dintre detinatorii de titluri de participare inregistrati in registrul FOA nu detine un procent mai mare sau egal cu 5% din capitalul social al fondului. Investitorul ZVON ENA HOLDING FINANCA DRUZBA D.D. a incasat cotele parti convenite pentru anul 2009 si a vandut integral in luna august 2010 cele 310.246 titluri de participare reprezentand 5,014% din capitalul social.

Ca urmare a intrarii in vigoare a Dispunerii de masuri a C.N.V.M. nr. 2/09.02.2011 societatea de administrare a intocmit Raportul curent nr. 1 din data de 21.02.2011 prin care investitorii Fondului Oamenilor de Afaceri sunt informati ca in termen de 6 luni, respectiv pana la data de 08.08.2011, au obligatia actualizarii datelor de identificare cu care figureaza inregistrati la DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Nota de informare a investitorilor a fost publicata in cotidianul CRONICA ROMANA din data de 21.02.2011 si pe site-ul [www.foa.ro](http://www.foa.ro).

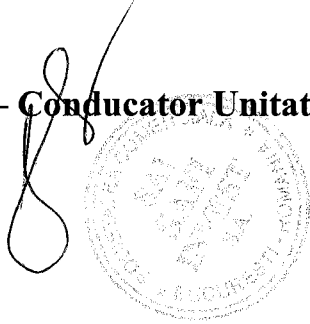
#### 4. Tranzactii semnificative

In cazul emitentilor de actiuni, informatii privind tranzactiile majore incheiate de emitent cu persoanele care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane in perioada de timp relevanta - nu este cazul.

#### 5. Semnaturi

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

Presedinte – Conducator Unitate,  
Neli Neacsu



Control Intern,  
Daniela-Marinela Cuzuban



# S.A.I. SAFI INVEST

Str. Sireului Nr.74 – 76, Sector 1, Cod 014354, Bucuresti, ROMANIA

Autorizata prin decizia CNVM Nr.2298/13.05.2004 Inregistrata in Registrul Special CNVM sub Nr.0012

Tel: 0372.131.870 Fax: 021 233.26.90 E-mail : [safi@itcnet.ro](mailto:safi@itcnet.ro)

## DECLARATIE

Subsemnatii Neli Neacsu in calitate de Presedinte, Neacsu Gheorghe Adrian in calitate de Director General Adjunct si Cuzuban Daniela-Marinela in calitate de reprezentant al Compartimentului de Control Intern ai Societatii de Administrare a Investitiilor SAFI INVEST S.A.:

Declaram ca, dupa cunostintele noastre, situatia financiar-contabila a semestrului I 2011 pentru Fondul Oamenilor de Afaceri, care a fost intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, situatiei veniturilor si cheltuielilor fondului si ca Raportul semestrial pentru semestrul I 2011 prezinta in mod corect si complet informatiile despre emitent.

Presedinte,  
Neacsu Neli



Director General Adjunct,  
Neacsu Gheorghe Adrian

Compartimentul de Control Intern,  
Cuzuban Daniela-Marinela



# S.C. AUDIT ANALIS EXPERT S.R.L.

Ploiești, Strada Nicolae Titulescu, nr. 4, bloc 10 I, scara A, apartament 5;  
R.C. J29/ 1214/ 2002; C.I.F. RO 14990315;  
Tel/Fax 0344 143 077; E-mail: [auditanaliseexpert2004@yahoo.com](mailto:auditanaliseexpert2004@yahoo.com);  
Autorizație Camera Auditorilor Financiari din România nr. 290 /2002.

## RAPORT DE REVIZUIRE

Catre,

**S.A.I. SAFI INVEST S.A. administrator al**

**FONDULUI OAMENILOR DE AFACERI – fond inchis de investitii**

1. Am revizuit Raportarile contabile ale Fondului Oamenilor de Afaceri – fond inchis de investitii, administrat de S.A.I. SAFI INVEST S.A., la data de 30 iunie 2011, compuse din: situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru perioada de sase luni incheiata la aceasta data. Acestea sunt intocmite in conformitate cu prevederile Instructiunii nr. 5/2011 de modificare a Instructiunii nr. 5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabila semestriala a entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de C.N.V.M. Raportarile contabile, inclusiv prezentarea adecvata a informatiilor, sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii societatii. Aceasta responsabilitate include si efectuarea de inregistrari contabile, controale interne adecvate precum si selectarea si aplicarea politicilor contabile. Responsabilitatea noastra este sa emitem un raport asupra acestor raportari contabile pe baza revizuirii efectuate.
2. Am desfasurat revizuirea in conformitate cu Standardul International privind Misiunile de Revizuire (ISRE) nr.2410 aplicabil angajamentelor de revizuire adoptat de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Acest standard cere sa planificam si sa executam revizuirea pentru obtinerea unei certificari moderate asupra faptului ca sistemul de raportare contabila este lipsit de declarari eronate semnificative. Revizuirea este limitata in primul rand la investigarea personalului societatii si la proceduri analitice aplicate datelor financiare si de aceea ofera o asigurare mai mica decat un audit. Noi nu am efectuat un audit si, in consecinta, nu ne exprimam o opinie de audit.
3. Bazandu-ne pe procedurile de revizuire efectuate, nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca raportarile contabile alaturate, ale Fondul Oamenilor de Afaceri – fond inchis de investitii, administrat de S.A.I. SAFI INVEST S.A., nu sunt intocmite corect, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu prevederile Instructiunii nr. 5/2011



de modificare a Instructiunii nr. 5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabila semestrială a entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de C.N.V.M.

4. In continuare, se mentine o instabilitate accentuata in evolutia preturilor actiunilor tranzactionate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti , in paralel cu fluctuatia dobanzilor pentru depozitele bancare. Acesti factori influenteaza performanta portofoliul Fondului Oamenilor de Afaceri – fond inchis de investitii prin castigurile si pierderile nerealizate si efective reflectate in raportarile contabile.
5. Acest raport este adresat conducerii S.A.I. SAFI INVEST S.A. in calitate de administrator al Fondului Oamenilor de Afaceri – fond inchis de investitii, in vederea depunerii Raportarilor contabile aferente perioadei incheiate la 30.06.2011 la C.N.V.M. si la B.V.B. si pentru informarea detinatorilor sai de titluri, a potentialilor investitori si nu poate fi folosit in alte scopuri decat cele ce sunt in legatura cu raportarile contabile intocmite la 30.06.2011, revizuite de noi.

In numele

S.C. AUDIT ANALIS EXPERT S.R.L.  
Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
cu nr. 290/2002

Ploiesti – August 2011

Constantin Maria  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
cu nr. 184/2001



Dumitru Mihaela  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
cu nr. 1802/2006



**S.A.I. SAFI INVEST**  
Str. Siriului Nr.74 – 76, Sector 1, Cod 014354, Bucuresti, ROMANIA

Autorizata prin decizia CNVM Nr.2298/13.05.2004 Inregistrata in Registrul Special CNVM sub Nr.0012

Tel: 0372.131.870 Fax: 021 233.26.90 E-mail : [safi@itcnet.ro](mailto:safi@itcnet.ro)

## COMUNICAT DE PRESA

In conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital si ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare Societatea de Administrare a Investitiilor SAFI INVEST S.A., in calitate de administrator al Fondului Oamenilor de Afaceri (FOA), pune la dispozitia investitorilor Raportul semestrial pentru semestrul I 2011 pentru Fondul Oamenilor de Afaceri. Comunicatul de presa este transmis concomitent catre CNVM si catre sectiunea RASDAQ a BVB.

Raportul poate fi solicitat in scris, la cerere, de la sediul nostru din Bucuresti, str. Siriului nr. 74 - 76, sector 1, telefon : 0372131870 si fax : 0212332690, si va fi publicat pe site-ul fondului <http://www.foa.ro> incepand cu data de 31.08.2011.

Conducator Unitate,  
Neli NEACSU

