

U Zagrebu, 05. studenog 2009. godine

INTERINVEST d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima

Ulica grada Vukovara 284
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

UPRAVA:

Marijo Kanceljak, član Uprave
Marina Zadavec Pijanec, član Uprave

Pozivom i u smislu relevantnih odredbi Zakona o investicijskim fondovima ("Narodne novine" br. 150/05; u daljnjem tekstu: "ZIF"), Pravilnika o obveznom sadržaju ugovora između zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom i društva za upravljanje ("Narodne novine" br. 139/06), Zakona o trgovačkim društvima ("Narodne novine" br. 111/93, 34/99, 52/00, 118/03, 107/07 i 146/08; u daljnjem tekstu: "ZTD") i Zakona o obveznim odnosima ("Narodne novine" br. 35/05 i 41/08; u daljnjem tekstu: "ZOO"), Uprava društva INTERINVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Ulica grada Vukovara 284, 10000 Zagreb (u daljnjem tekstu: "Društvo"), koje upravlja zatvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom VELEBIT d.d., Ulica grada Vukovara 284/9, 10000 Zagreb (u daljnjem tekstu: "Fond"), dana 05. studenog 2009. godine donijela je odluku prema nastavno navedenom sadržaju:

ODLUKA

o raskidu Ugovora o upravljanju i prestanku upravljanja društvom VELEBIT d.d. zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom

- I. Utvrđuje se postojanje okolnosti koje INTERINVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima onemogućavaju u daljnjem nastavku obavljanja poslova upravljanja zatvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom VELEBIT d.d..
- II. Raskida se Ugovor o upravljanju sklopljen dana 28. prosinca 2006. godine između društava INTERINVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima i VELEBIT d.d. zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: "Ugovor o upravljanju").
- III. Ugovor o upravljanju smatra se raskinutim s danom 05. studenog 2009. godine kao danom donošenja Odluke o raskidu Ugovora o upravljanju i prestanku upravljanja Fondom, te danom obavijesti Nadzornog odbora Fonda i Nadzornog tijela o donošenju Odluke. U skladu s člankom 4. stavak 5. Pravilnika o obveznom sadržaju ugovora između zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom i društva za upravljanje ("Narodne novine" br. 139/06) i člankom 7.4(b) Ugovora o upravljanju, a u cilju cjelovitog i urednog prijenosa poslova upravljanja Fondom na drugo od strane Nadzornog tijela ovlašteno društvo za upravljanje, INTERINVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima će poslove upravljanja Fondom nastaviti obavljati tijekom nastupajućeg vremenskog razdoblja od šest (6) mjeseci računajući od dana donošenja Odluke.

- IV. Poziva se Nadzorni odbor Fonda da u skladu sa svojim pravima i obvezama utvrđenim člankom 74. ZIF donese odluku o izboru drugog, od strane Nadzornog tijela ovlaštenog društva za upravljanje investicijskim fondovima, u cilju urednog i cjelovitog prijenosa upravljanja društvom VELEBIT d.d. zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno da u smislu navedenog sazove Glavnu skupštinu Fonda.
- V. Poziva se Nadzorni odbor Fonda da u skladu sa svojim pravima i obvezama utvrđenim člankom 45. ZIF, uz suglasnost Glavne skupštine Fonda, utvrdi postupak prijenosa upravljanja društvom VELEBIT d.d. zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom na novo, od strane Nadzornog tijela ovlašteno društvo za upravljanje investicijskim fondovima.

Obrazloženje

Dana 02. rujna 2009. godine zaprimljen je Zahtjev za sazivom Glavne skupštine društva VELEBIT d.d. zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom, uz navođenje svrhe i razloga sazivanja skupštine odnosno predmeta odlučivanja na Glavnoj skupštini, od strane dioničara koji ima udjel u iznosu većem od dvadesetog dijela temeljnog kapitala Fonda, odnosno 41,90% izdanih dionica društva VELEBIT d.d. zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom, temeljem i u skladu s pravima dioničara propisanim člankom 278. ZTD, a u vezi s člankom 60. stavak 5. i člankom 85. stavak 1. ZIF.

Glavna skupština društva VELEBIT d.d. zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom sazvana je za 20. studenog 2009. godine odlukom i od strane Nadzornog odbora Fonda, temeljem i u skladu s člankom 263. stavak 4. ZTD, a u vezi s člankom 73. stavak 1. i člankom 85. stavak 1. ZIF, te člankom 19. stavak 1. točka. 1 Statuta Fonda.

Rješenjem pod posl. br. Klasa: UP/I-451-04/09-39/3, Urbroj: 326-113-09-10, od 29.10.2009. godine, kao i prethodećim aktima, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u ovom tekstu: "Nadzorno tijelo") utvrdila je, između ostalog, da je postupak promjene djelatnosti, kao i ostale odluke prema Dnevnom redu Glavne skupštine društva VELEBIT d.d. zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom sazvane za 20. studenog 2009. godine, u suprotnosti s odredbom članka 180. ZIF koji kao mogućnost prestanka rada fonda predviđa isključivo pripajanje i likvidaciju, te je naložilo opoziv saziva održavanja Glavne skupštine Fonda sazvane od strane Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor Fonda je svojim odlukama i očitovanjem od 04.11.2009. godine, kao i odlukama donesenim na sjednicama Nadzornog odbora održanim 02.10.2009. godine i 21.10.2009. godine, utvrdio da je saziv Glavne skupštine, kao i objavljeni dnevni red i prijedlozi odluka, sukladan ne samo pozitivnim propisima Republike Hrvatske, već i dosadašnjim postupanjem, mišljenjima, te postojećoj praksi Nadzornog tijela i zatvorenih investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj općenito, iz razloga što, između ostalog:

- (A) Članak 180. ZIF na koji se poziva Nadzorno tijelo jednostavno utvrđuje da "pripajanje i likvidacija zatvorenoga investicijskog fonda provodi se sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima", čime se niti u jednom dijelu ne odnosi na, ograničava, niti zabranjuje, promjena djelatnosti zatvorenog investicijskog fonda, niti je za predmetno pitanje od značaja te, uz obrazloženje, da bi zakonska zabrana postojala morala bi kao takva biti izrijekom propisana iz razloga što: (1) sukladno zakonodavnoj nomotehnici, kao i temeljnim načelima tumačenja i primjene zakona, zabrane ili ograničenja postojećih prava moraju biti izrijekom propisana ili se u suprotnom takva prava smatraju važećim i valjanim, te (2) u skladu s člankom 60. stavak 5. i člankom 85. stavak 1. ZIF izričito se propisuje primjena odredaba ZTD na zatvorene

investicijske fondove s javnom ponudom osim ukoliko odredbama ZIF nije drukčije određeno, što u slučaju promjene djelatnosti i posljedičnog učinka restrukturiranja Fonda nije propisano.

- (B) Nadzorno tijelo je prethodno sazivu Glavne skupštine društva VELEBIT d.d. zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom, dajući suglasnost na promjene Statuta i prateće upise pri nadležnom Trgovačkom sudu, tijekom 2009. godine prešutno i/ili izriječno dalo suglasnost na promjenu djelatnosti – predmeta poslovanja i druge istovjetne odluke, te njihove posljedične pravne učinke, kod promjene djelatnosti – predmeta poslovanja zatvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom TERRA MEDITERRANEA d.d., TERRA FIRMA d.d. te UČKA-MARJAN d.d., pri čemu niti u jednom trenutku nije dovelo u pitanje zakonsku osnovanost niti dopuštenost promjene djelatnosti – predmeta poslovanja odnosno posljedičnih učinaka restrukturiranja imenovanih fondova.

Sukladno navedenom, Nadzorni odbor Fonda utvrdio je svjesnu, grubu i namjernu povredu ravnopravnog položaja subjekata nadzora na mjerodavnom tržištu od strane Nadzorno tijela koje, prema mišljenju Nadzornog odbora, nije pri tome postupalo savjesno, profesionalno i jednako prema svim subjektima nadzora što je jedna od temeljnih obveza Nadzornog tijela, a kojim postupanjem su prekršene odredbe Zakona o investicijskim fondovima, Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, te drugih pozitivnih propisa Republike Hrvatske.

Uz prethodno navedeno obrazloženje, Nadzorni odbor Fonda je odbio opozvati saziv održavanja Glavne skupštine zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom VELEBIT d.d., koju je sazvaio za 20. studenog 2009. godine.

Uzimajući u obzir sve prethodno navedeno, kao i sve okolnosti saziva Glavne skupštine zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom VELEBIT d.d. u protekla dva kalendarska mjeseca, i to posebice sadržaj:

1. Odluka i očitovanja Nadzornog odbora Fonda sa sjednice održane 02.09.2009. godine,
2. Dopisa Nadzornog tijela, Klasa: 451-04/09-16/75, Ur. broj: 326-113-09-2, od 09.09.2009. godine,
3. Rješenja Nadzornog tijela, Klasa: UP/I-451-04/09-39/3, Urbroj: 326-113-09-1, od 17.09.2009. godine,
4. Odluka i očitovanja Nadzornog odbora Fonda sa sjednice održane 02.10.2009. godine,
5. Dopisa Nadzornog tijela, Klasa: UP/I-451-04/09-39/3, Urbroj: 326-113-09-3, od 13.10.2009. godine,
6. Očitovanja Uprave Društva od 16.10.2009. godine,
7. Odluka i očitovanja Nadzornog odbora Fonda sa sjednice održane 21.10.2009. godine,
8. Rješenja Nadzornog tijela, Klasa: UP/I-451-04/09-39/3, Urbroj: 326-113-09-10, od 29.10.2009. godine,
9. Odluke Uprave Društva od 02.11.2009. godine,
10. Odluka i očitovanja Nadzornog odbora Fonda od 04.11.2009. godine,

Uprava i društvo INTERINVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima dovedeni su u položaj u kojem su, s jedne strane, izloženi riziku pozivanja na odgovornost te materijalno-pravnog i/ili drugog progona od strane Nadzornog odbora Fonda ili trećih osoba zbog postupanja u skladu s nalogima i aktima Nadzornog tijela, a istovremeno, s druge strane, riziku ugrožavanja poslovanja i opstojnosti društva INTERINVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima zbog eventualne nemogućnosti postupanja u skladu sa zahtjevima Nadzornog tijela za koje nemaju pravne instrumente niti pravnu osnovu

postupanja, a sve zbog suprotstavljenih mišljenja Nadzornog tijela i Nadzornog odbora zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom VELEBIT d.d. na koje, u konačnici, ni u jednom ni u drugom slučaju ne mogu utjecati, niti posjeduju nadležnost ili ovlasti za zahtijevano postupanje.

Slijedom i u skladu s navedenim, u cilju zaštite Društva te, posebice, zaštite interesa imatelja udjela u investicijskim fondovima pod upravljanjem Društva, Uprava društva INTERINVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, uslijed prethodno navedenih razloga, utvrdila je postojanje okolnosti koje onemogućuju nastavak obavljanja poslova upravljanja zatvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom VELEBIT d.d., sukladno čemu je donijela Odluku kojom se raskida Ugovor o upravljanju sklopljen između društava INTERINVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima i VELEBIT d.d. zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom uz posljedični prestanak obavljanja poslova upravljanja Fondom, a sve u skladu sa izrekom ove Odluke.

InterInvest d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima

Marijo Kanceljak
član Uprave

Marina Zadravec Pijanec
član Uprave