P R I J E D L O G

Klasa:
Urbroj:

Zagreb,

PREDSJEDNIKU HRVATSKOGA SABORA

Predmet: Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu - mišljenje Vlade

Veza: Pismo Hrvatskoga sabora, klase: 021-12/16-09/30, urbroja: 65-16-03, od 18. svibnja 2016. godine

Na temelju članka 122. stavka 2. Poslovnika Hrvatskoga sabora (Narodne novine, broj 81/13), Vlada Republike Hrvatske o Izvješću o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu daje sljedeće

M I Š L J E N J E

Vlada Republike Hrvatske nema primjedbi na Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu, koje je Hrvatskome saboru podnio Upravni odbor Fonda, aktom od 16. svibnja 2016. godine.

Za svoje predstavnike, koji će u vezi s iznesenim mišljenjem biti nazočni na sjednicama Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila Tomu Medveda, ministra branitelja i Ivana Vukića, zamjenika ministra branitelja.

PREDSJEDNIK

Tihomir Orešković

HRVATSKI SABOR

KLASA: 021-12/16-09/30
URBROJ: 65-16-03

Zagreb, 18. svibnja 2016.

50 — VLADA REPUBLIKE HRVATSKE

Primljeno: 19 -05- 2016		
Klasifikacijska oznaka:	Org. jed.	
022-03/16-12/47	03 01	
Urudžbeni broj:	Pril.	Vrij.
65-16-01	4	—

09

VLADI REPUBLIKE HRVATSKE

Na temelju članka 214. stavak 4. Poslovnika Hrvatskoga sabora u prilogu upućujem, radi davanja mišljenja, ***Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu,*** koje je Hrvatskom saboru, sukladno odredbi članka 8. Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji ("Narodne novine", broj 163/03., 82/04 i 41/08), dostavio Upravni odbor Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, aktom od 16. svibnja 2016. godine.

PREDSJEDNIK

akademik Željko Reiner

REPUBLIKA HRVATSKA ZAGREB HRVATSKI SABOR

REPUBLIKA HRVATSKA
MINISTARSTVO BRANITELJA

FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI

KLASA: 022-06/16-0002/1
URBROJ: FOND/01-16-7
Zagreb, 16. svibnja 2016. godine

REPUBLIKA HRVATSKA
65 - HRVATSKI SABOR
ZAGREB, Trg Sv. Marka 6

Primljeno: 17-05-2016		
Klasifikacijska oznaka	Org jed	
021-12/16-09/30	65	
Urudžbeni broj	Pril	Vrij
378-16-01	3	—

HRVATSKI SABOR

Trg svetog Marka 6
10 000 ZAGREB

PREDMET: Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu

- dostavlja se

Poštovani,

u privitku ovog dopisa, sukladno članku 8. Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine", broj: 163/03, 82/04 i 41/08), dostavljamo Vam na nadležno postupanje Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu koje je usvojeno na 121. sjednici Upravnog odbora Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji održanoj 13. svibnja 2016. godine o čemu Vam dostavljamo i Izvod iz Zapisnika.

S poštovanjem,

MINISTAR BRANITELJA
I PREDSJEDNIK UPRAVNOG ODBORA
FONDA HRVATSKIH BRANITELJA
IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA
NJIHOVIH OBITELJI

Tomo Medved

REPUBLIKA HRVATSKA - ZAGREB - MINISTARSTVO BRANITELJA

FOND HRVATSKIH BRANITELJA
IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA
NJIHOVIH OBITELJI

Na temelju članka 8. Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji ("Narodne novine" broj 163./03., 82/04. i 41/ 08.), Upravni odbor Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji na 121. sjednici održanoj 13. svibnja 2016. godine **d o n o s i**

O D L U K U
o prihvaćanju Izvješća o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu

I.

Prihvaća se Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu.

II.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

MINISTAR BRANITELJA
I PREDSJEDNIK UPRAVNOG ODBORA
FONDA HRVATSKIH BRANITELJA
IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA
NJIHOVIH OBITELJI

Tomo Medved

REPUBLIKA HRVATSKA ZAGREB MINISTARSTVO BRANITELJA

KLASA: 022-06/16-0003/1
URBROJ: Fond/01-16-3
Zagreb, 13. svibnja 2016. godine

REPUBLIKA HRVATSKA
MINISTARSTVO BRANITELJA

FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI

KLASA: 022-06/16-0003/2
BROJ: FOND/01-16-2
Zagreb, 13. svibnja 2016. godine

IZVOD IZ ZAPISNIKA

sa 121. sjednice Upravnog odbora Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (dalje u tekstu: Upravni odbor Fonda) održane u Ministarstvu branitelja, Trg Nevenke Topalušić 1, Zagreb, u petak 13. svibnja 2016. godine s početkom u 13,30 sati.

Ad. 3. Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu:

Sukladno članku 8. Zakona o Fondu, Upravni odbor Fonda podnosi Hrvatskom saboru Izvješće o poslovanju Fonda. Izvješće o poslovanju Fonda za 2015. godinu sadrži, osim Informativnog prospekta Fonda za 2015. godinu i najvažnije odluke Upravnog odbora Fonda kao i upute Upravnog odbora Društvu za upravljanje Fondom o načinu glasovanja na glavnim skupštinama u kojima je Fond vlasnik dionica.
Informativni prospekt izradio je Hypo Alpe-Adria-Invest d.d. Društvo za upravljanje Fondom i objavljen je 30. ožujka 2016. godine u Narodnim novinama, Večernjem listu i Jutarnjem listu te sadrži sve najvažnije podatke o imovini Fonda i ostale izvještaje koji se tiču financijskog poslovanja Fonda.
Fond je i u 2015. godinu ispunio zadaću te je za razvojne, socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji isplaćena trećina dobiti Fonda (Fondu za stipendiranje 14.000.000.00 kuna, Zakladi 1.808.666,00 kuna).
Fond je tijekom 2015. godine zadržao stabilnost i likvidnost te pravovremeno osigurao sva potrebna sredstva za isplatu članovima.
Prema mišljenju revizora, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama financijski položaj Fonda, njegovu financijsku uspješnosti njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.
Novim Zakonom o Fondu čije donošenje se očekuje u III. kvartalu 2016. godine predviđaju se značajnije izmjene ne samo u radu Upravnog odbora, već i u funkcioniranju samog Fonda. Novim zakonom će se doraditi određeni instituti radi preciznije i jasnije provedbe zakonodavnih rješenja.

U raspravi su sudjelovali: Tomo Medved, Josip Klemm, Ivica Tolić, Branko Borković, Ivica Arbanas, Petar Brkić, Matej Modrovčić i Julijana Marković.

Gospodin Branko Borković predlaže da se iz Zaključnih napomena Izvješća izbriše odlomak koji govori o globalnoj ekonomiji i poduzetim mjerama Narodne banke u svezi kamatnih stopa smatrajući da navedeno nije u direktnoj vezi sa poslovanjem Fonda.
Primjedba je uvažena i predmetni odlomak se briše iz konačne verzije.

Ministar Tomo Medved zaključuje raspravu te predlaže donošenje sljedeće odluke:

Upravni odbor Fonda prihvaća Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu s uvaženom primjedbom gospodina Branka Borkovića.

Odluka se prihvaća jednoglasno.

MINISTAR BRANITELJA
I PREDSJEDNIK UPRAVNOG ODBORA
FONDA HRVATSKIH BRANITELJA
IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA
NJIHOVIH OBITELJI

Tomo Medved

REPUBLIKA HRVATSKA
ZAGREB
MINISTARSTVO BRANITELJA

UPAVNI ODBOR FONDA HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI

IZVJEŠĆE O POSLOVANJU FONDA HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI ZA 2015. GODINU

Svibanj, 2016. godine

SADRŽAJ:

I. UVODNE NAPOMENE.....3

II. RAD UPRAVNOG ODBORA FONDA 4

II. INFORMATIVNI PROSPEKT FONDA ZA 2015..... 7

IV. ZAKLJUČNE NAPOMENE 22

I. UVODNE NAPOMENE

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (dalje u tekstu: Fond) osnovan je na temelju Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (" Narodne novine" broj 163/03., 82/04. i 41/08. – Dalje u tekstu: Zakon o Fondu) Osnivačka prava i dužnost u ime Republike Hrvatske obavlja Vlada Republike Hrvatske. Sukladno članku 3. navedenoga Zakona organ Fonda HB je Upravni odbor koji ima 7 članova. Članovi Upravnog odbora su imenovani rješenjem Vlade Republike Hrvatske od 8. ožujka 2012. godine. Ministar branitelja Predrag Matić imenovan je za predsjednika Upravnog odbora Fonda HB po položaju. Za članove Upravnog odbora Fonda imenovani su: Ivo Milatić, predstavnik ministarstva nadležnog za gospodarstvo, Željko Sabo, predstavnik radnog tijela Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, Branko Borković, Josip Klemm, Ivica Arbanas i Ivica Tolić, predstavnici hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata. Rješenjem Vlade Republike Hrvatske od 7. svibnja 2015. godine dužnosti člana Upravnog odbora razriješen je Željko Sabo, a umjesto njega imenovan je Zdravko Ronko.

Fondom je do 15. listopada 2015. godine kao Društvo za upravljanjem Fondom upravljao Erste Asset Managment d.o.o. Budući da je Erste Asset Management d.o.o. izgubio status pravne osobe i postao podružnica inozemnog osnivača time više nije ispunjavao uvjete iz članka 14. stavka 1. Zakona o Fondu. Po primljenoj obavijesti o promjeni pravnog oblika, Upravni odbor pristupio je donošenju Sporazuma o raskidu ugovora o međusobnim pravima i obvezama u upravljanju Fondom. Sporazum je sklopljen 2. srpnja 2015. godine, a njime je sporazumno utvrđeno da se Ugovor raskida s danom 15. listopada 2015. godine. Upravni odbor donio je 13. srpnja 2015. godine Odluku o raspisivanju Natječaja za odabir Društva za upravljanje Fondom na koji je pristigla samo jedna ponuda. Odlukom Upravnog odbora Fonda od 17. rujna 2015. godine Hypo Alpe-Adria-Invest d.d. izabran je kao Društvo za upravljanje Fondom, a ugovor o međusobnim pravima i obvezama u upravljanju Fondom sklopljen je 12. listopada 2015. godine, a novo Društvo Fond je formalno preuzelo sa danom 15. listopada 2015. godine.

Društvo za upravljanje Fondom dužno je najkasnije do 31. ožujka svake godine izdati informativni prospekt Fonda s informacijama do 31. prosinca prethodne godine. Sadržaj informativnog prospekta propisan je člankom 26. Zakona o Fondu. Informativni prospekt Fonda za 2015. godinu, koji je izradio Hypo Alpe-Adria-Invest d.d., objavljen je u Narodnim novinama, Večernjem listu i Jutarnjem listu dana 30. ožujka 2016. godine.

Sukladno članku 8. Zakona Upravni odbor Fonda podnosi Hrvatskom saboru Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2015. godinu.

Izvješće o poslovanju Fonda za 2015. godinu sadrži, osim Informativnog prospekta Fonda za 2015. godinu i najvažnije odluke Upravnog odbora Fonda kao i upute Upravnog odbora Fonda društvu za upravljanje Erste Asset Managementu d.o.o. odnosno Hypo Alpe-Adria-Investu d.d. o načinu glasovanja na glavnim skupštinama društva u kojima je Fond vlasnik dionica.

U Izvješću su navedene i zaključne napomene o stanju imovine Fonda i upravljanju Fondom.

II. RAD UPRAVNOG ODBORA

U 2015. godini održano je ukupno 9 sjednica Upravnog odbora Fonda. Najvažnije odluke Upravnog odbora Fonda u 2015. godini su (kronološki):

- Prihvaćeno Izvješće o radu Fonda za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata za 2014. godinu (112. sjednica od 25. ožujka 2015.);
- Prihvaćeno Izvješće o radu Zaklade hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (112. sjednica od 25. ožujka 2015.);
- Odluka o raspodjeli 1/3 neto dobiti od ulaganja Fonda; 14.000.000,00 kuna dodijeljeno je Fondu za stipendiranje, 1.808.666,00 kuna dodijeljeno je Zakladi (113. sjednica od 16. travnja 2015.);
- Prihvaća se sklapanje sporazuma o raskidu ugovora o međusobnim pravima i obvezama u upravljanju Fondom i Erste Asset Managementa d.o.o. (114. sjednica od 29. lipnja 2015.);
- Odluka o upućivanju Zakona o Fondu u javnu raspravu (114. sjednica od 29. lipnja 2015.);
- Pravilnik o postupku i kriterijima za odabir Društva za upravljanje Fondom hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (115. sjednica od 13. srpnja 2015.);
- Odluka o raspisivanju Natječaja za odabir Društva za upravljanje Fondom hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (115. sjednica od 13. srpnja 2015.);
- Odluka o osnivanju Povjerenstva za otvaranje ponuda pristiglih na Natječaj za odabir Društva za upravljanje Fondom hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (115. sjednica od 13. srpnja 2015.);
- Prihvaćeno Izvješće o poslovanju Fonda za 2014. godinu (116. sjednica od 2. rujna 2015.);
- Odluka o izboru Društva za upravljanje Fondom (117. sjednica od 17. rujna 2015.);

- Odluka o davanju suglasnosti na izbor depozitne banke Društva za upravljanje Fondom (117. sjednica od 17. rujna 2015.);
- Odluka o davanju suglasnosti na izbor revizora za 2015. (117. sjednica od 17. rujna 2015.);
- Ugovor o međusobnim pravima i obvezama u upravljanju Fondom zaključen između Upravnog odbora Fonda i Hypo Alpe-Adria-Investom d.d. sklopljen 12. listopada 2015.
- Odluka o davanju ovlasti Hypo Alpe-Adria-Investu d.d. za prodaju dijela dionica Hrvatskog Telekoma d.d. u vrijednosti do 40.000.000,00 kuna (120. sjednica od 22. prosinca 2015.).

Članovi Upravnog odbora Fonda dali su uputu Društvu za upravljanje Fondom, Erste Asset Managementu d.o.o. za:

- glasovanje na Glavnoj skupštini Hrvatskog Telekoma d.d. na način da se inzistira na održavanju skupštine na hrvatskom jeziku i da se predloži protuprijedlog da sva dobit bude prenamijenjena u isplatu dividende te da se predloži protuprijedlog za imenovanje Branka Borkovića za člana Nadzornog odbora HT-a; za ostale točke Dnevnog reda naloženo je da se glasa negativno osim za Ad1. i Ad9. (112. sjednica od 25. ožujka 2015.);

Članovi Upravnog odbora Fonda dali su uputu Društvu za upravljanje Fondom, Hypo Alpe-Adria-Investu d.d. za:

- glasovanje na Glavnoj skupštini Vjesnika d.d. na način da se za sve predložene odluke Uprave i Nadzornog odbora glasuje sukladno interesima Fonda (118. sjednica od 3. studenoga 2015.);
- glasovanje na Izvanrednoj Glavnoj skupštini Kutjeva d.d. na način da se pozitivno glasa za sve prijedloge točaka Dnevnog reda (119. sjednica 2015.);

U 2015. godini sa radom je nastavila i Radna skupina za izradu Nacrta prijedloga Zakona o Fondu u kojoj su i dalje aktivno sudjelovala dva člana Upravnog odbora Fonda gospodin Josip Klemm i gospodin Ivica Arbanas. Novim Prijedlogom Zakona o Fondu dorađeni su određeni instituti radi preciznije i jasnije provedbe zakonodavnih rješenja (drukčiji način raspodjele realizirane neto dobiti od ulaganja, sastav i način izbora Upravnog odbora, jasno propisana imovina Fonda i koje uvjete mora ispunjavati...). Predloženim izmjenama nastojalo se postići transparentniji način predlaganja članova Upravnog odbora Fonda, propisati slučajeve u kojima mandat člana Upravnog odbora prestaje prije isteka mandata, proširiti nadležnost Upravnog odbora Fonda, jasno propisati od čega se imovina Fonda može sastojati i koje uvjete mora ispunjavati te veći udio neto realizirane dobiti od ulaganja namijeniti

za ulaganje u socijalne i humanitarne mjere za poboljšanje socio-ekonomskog položaja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji. Prijedlog teksta Zakona o Fondu prošao je proceduru Savjetovanja sa zainteresiranom javnošću i dostavljen je svim udrugama branitelja na republičkoj razini. Tijekom procesa Savjetovanja ukupno je zaprimljeno 58 primjedbi od kojih se većina odnosila na nomotehničko uređenje. Iako je Zakon spreman za upućivanje u saborsku proceduru, s obzirom na najavljeno raspuštanje Sabora, Upravni odbor Fonda odlučio je s upućivanjem pričekati novi saziv Sabora.

III. INFORMATIVNI PROSPEKT FONDA

1. Ime Fonda

Ime Fonda glasi: »Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji«

Skraćeno ime Fonda glasi: »Fond HB«.

2. Datum osnivanja Fonda

12. travnja 2005. godine

3. Portfelj Fonda (ubaciti tabiicu)

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI FINANCIJSKE IMOVINE FONDA NA DAN 31.12.2015				
FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI				
Pozicija (DIONICE)	Broj dionica	Ukupan trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udio u imovini fonda (%)
VJSN-R-A	260.006	6.973.360,92	1.274.029,40	0,15%
HT-R-A	5.732.197	1.242.740.309,60	823.626.713,41	98,51%
KTJV-R-A	509.938	15.808.689,33	9.418.462,51	1,13%
KABA-R-A	54.880	4.087.070,00	532.142,00	0,06%
Ukupno dionice domaćih d.d.		1.269.103.829,85	834.851.347,32	99,86%
Sredstva na transakcijskim računima			1.193.012,35	0,14%
Ukupno novac i potraživanja			1.193.012,35	0,14%
UKUPNA IMOVINA FONDA			836.044.359,67	100,00%

4. Podaci o Društvu za upravljanje Fondom

Hypo Alpe-Adria-Invest d.d. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo), osnovano je 1998. godine i jedno je od najstarijih društava za upravljanje fondovima u Republici Hrvatskoj.

Djelatnosti Društva su osnivanje i upravljanje UCITS fondovima.

Osim upravljanjem Fondom HB, Društvo upravlja s još četiri otvorena investicijska fonda s javnom ponudom, odnosno UCITS fondovima: HI-growth, HI-balanced, HI-conservative i HI-cash.

Upravljanje Fondom HB Društvo je preuzelo 15. listopada 2015. godine od Erste Asset Management d.o.o.

4.1. Tvrtka, pravni oblik I sjedište

Hypo Alpe-Adria-Invest dioničko društvo za upravljanje investicijskim fondovima, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb

4.2. Ime i prezime te dužnosti članova Uprave i Nadzornog odbora

Organi Društva su: Uprava Društva, Nadzorni odbor i Skupština Društva.

Uprava Društva:

Matej Modrovčić, predsjednik Uprave

Petar Brkić, član Uprave

Nadzorni odbor Društva:

Marko Bešlić, predsjednik Nadzornog odbora

Marijana Jajčević, član Nadzornog odbora

Irena Weber, član Nadzornog odbora

Upravni odbor Fonda HB:

Sukladno Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (dalje: Zakon Fonda HB), Upravni odbor ima 7 članova koje imenuje i razrješuje Vlada Republike Hrvatske s tim što je ministar nadležan za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata po položaju predsjednik Upravnog odbora.

U Upravni odbor imenuju se: predstavnik ministarstva nadležnog za gospodarstvo, predstavnik iz radnog tijela Hrvatskoga sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, te četiri predstavnika hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

Članovi Upravnog odbora Fonda u 2015. godini bili su:

g. Predrag Matić – predsjednik Upravnog odbora (Ministar branitelja)

g. Josip Klemm – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

g. Ivo Milatić – član, predstavnik Ministarstva nadležnog za gospodarstvo

g. Branko Borković – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

g. Ivica Tolić– ćlan, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

g. Zdravko Ronko – član, predstavnik radnog tijela Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

g. Ivica Arbanas– član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

4.3. Pobliže određivanje odgovornosti kod donošenja investicijskih odluka

Društvo za upravljanje Fondom HB u vođenju poslova upravljanja Fondom nastupa u svoje ime i za račun Fonda. Upravni Odbor nadzire upravljanje imovinom Fonda, zastupa članove Fonda prema Društvu te odobrava sve ugovore i sporazume koje Društvo sklapa za račun Fonda. Društvo za upravljanje Fondom ima obvezu poduzeti mjere da se aktivnosti ulaganja imovine Fonda usklade sa zakonskim odredbama. Društvo je obavezno poslovanje sredstvima Fonda voditi s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika uz uvažavanje načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika, ulaganjem u vrijednosne papire, te u depozite kod financijskih institucija, a isključivo u interesu vlasnika udjela.

Društvu za upravljanje Fondom zabranjeno je prodavati, kupovati imovinu Fonda i davati kredite ili jamstva bilo kojoj fizičkoj ili pravnoj osobi koja je vlasnik Društva i bilo kojoj fizičkoj osobi koja je član Uprave Društva ili Upravnog odbora Fonda.

Uprava Društva može slobodno raspolagati cjelokupnom imovinom Fonda sukladno dobrim poslovnim običajima, te u skladu s načelom savjesnosti i poštenja, uključujući likvidna sredstva, osim vlasničkim vrijednosnim papirima na koje otpada 2,5% ili više temeljnog kapitala izdavatelja, za što je potrebna prethodna suglasnost Upravnog odbora Fonda.

Društvo za upravljanje Fondom može prenijeti ovlast upravljanja samo sredstvima Fonda koja se nalaze izvan Republike Hrvatske upravitelju ili upraviteljima koji su, prema propisima države u kojoj se nalazi imovina, ovlašteni upravljati tuđim vrijednosnim papirima na temelju odobrenja i koji imaju dozvolu za bavljenje takvim poslovima. Društvo za upravljanje Fondom ne može prenositi ovlast za donošenje odluka koje se odnose na investicijsku strategiju Fonda u Republici Hrvatskoj, niti odgovornost za poštivanje izjave o investicijskim načelima. Društvo za upravljanje Fondom ne smije uzimati kredit niti smije stjecati udjele Fonda dok njime upravlja.

4.4. Visina temeljnog kapitala te imena i adresa vlasnika udjela i veličina njihovog udjela

Društvo je u 100 %-tnom vlasništvu HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d. iz Zagreba. Krajnji vlasnici Društva su Advent International i Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD). Visina temeljnog kapitala je 5.000.000,00 HRK.

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora (dodati mišljenje revizora)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU DRUŠTVA		
HYPO ALPE-ADRIA-INVEST DD		
NA DAN 31.12.2015.		
	2015.	**2014.**
	(u 000 HRK)	**(u 000 HRK)**
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Oprema i vozila	91	48
Nematerijalna imovina	137	28
Ukupna dugotrajna imovina	**228**	**76**
Kratkotrajna imovina		
Depoziti	11.493	10.004
Potraživanja od kupaca	793	385
Ostala potraživanja	138	181
Novac u banci i u blagajni	410	742
Ukupna kratkotrajna imovina	**12.834**	**11.312**
Ukupna imovina	13.062	11.388
KAPITAL I OBVEZE		
Temeljni kapital i pričuve	6.050	2.050
Zadržana dobit	4.798	7.792
Dobit tekuće godine	1.503	1.006
Ukupni kapital	**12.351**	**10.848**
KRATKOROČNE OBVEZE		
Ostale kratkoročne obveze	705	510
Ukalkulirani troškovi	6	30
Ukupne obveze	**711**	**540**
Ukupan kapital i obveze	13.062	11.388

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI DRUŠTVA

HYPO ALPE-ADRIA-INVEST D.D.

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2015.

	2015. (u 000 HRK)	2014. (u 000 HRK)
Naknada za upravljanje	5.270	3.978
Izlazna naknada	111	50
Neto financijski prihodi	168	222
Ostali prihodi	28	31
Ukupni prihodi	**5.577**	**4.281**
Troškovi osoblja	-1.970	-1.772
Troškovi materijala	-23	-37
Troškovi usluga	-1.466	-1.093
Amortizacija opreme i nematerijalne imovine	-32	-12
Ostali troškovi poslovanja	-210	-114
Ukupni rashodi	**-3.701**	**-3.028**
Dobit prije oporezivanja	1.876	1.253
Porez na dobit	-373	-247
Dobit tekuće godine	1.503	1.006
Ostali sveobuhvatni dobit		
Ukupna sveobuhvatna dobit	1.503	1.006

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA		
HYPO ALPE-ADRIA-INVEST DD		
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2015.		
	2015.	**2014.**
	(u 000 HRK)	**(u 000 HRK)**
Tijek novca iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu		
Dobit tekuće godine, poslije oporezivanja	1.503	1.006
Svođenje neto dobiti na neto novčani tok ostvaren iz poslovnih aktivnosti		
Porezni rashod priznat u dobit i gubitak	373	247
Amortizacija nematerijalne imovine	32	12
Prihodi od kamata	-175	-220
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu	**1.733**	**1.045**
Tijek novca iz poslovnih aktivnosti		
Povećanje potraživanja od fondova	-408	-19
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja	-6	7
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	47	49
Smanjenje ukalkuliranih troškova	-24	-23
Primljene kamate	225	195
Plaćeni porez na dobit	-226	-199
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	**1.341**	**1.055**
Tijek novca iz ulagateljskih aktivnosti		
Izdaci za opremu i vozila	-60	-49
Izdaci za nematerijalnu imovinu	-124	-10
Povećanje depozita	-1.489	-4
Neto novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti	**-1.673**	**-63**
Tijek novca iz financijskih aktivnosti		
Isplaćena dividenda	-	-853
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		**-853**
Neto (smanjenje)/povećanje novca u banci i blagajni	-332	139
Novac u banci i blagajni na početku godine	742	603
Novac u banci i blagajni na kraju godine	410	742

Deloitte d.o.o.
ZagrebTower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB 11686457780

Tel +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA

Vlasnicima Društva Hypo Alpe-Adria-Invest d.d., Zagreb:

Priloženi sažeti financijski izvještaji, koji obuhvaćaju sažeti izvještaj o financijskom položaju na dan 31 prosinca 2015 godine, sažeti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i sažeti izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, i sažete povezane bilješke, izvedeni su iz revidiranih financijskih izvještaja Društva Hypo Alpe-Adria-Invest d.d., Zagreb (u daljnjem tekstu „Društvo") za godinu završenu 31. prosinca 2015. Izrazili smo pozitivno revizijsko mišljenje o tim financijskim izvještajima u našem izvješću datiranom s 24 ožujka 2016 godine. Ti financijski izvještaji i sažeti financijski izvještaji ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o tim financijskim izvještajima

Sažeti financijski izvještaji ne sadrže sve objave zahtijevane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija. Čitanje sažetih financijskim izvještaja stoga nije zamjena za čitanje revidiranih financijskih izvještaja Društva Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.

Odgovornost Uprave za sažete financijske izvještaje

Prema Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN br. 163/03, 82/04, 41/08), Uprava je odgovorna za sastavljanje sažetka revidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.)

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o sažetim financijskim izvještajima temeljeno na našim postupcima, koji su obavljeni u skladu s Međunarodnim revizijskim standardom (MRevSom) 810 "Angažmani radi izvješćivanja o sažetim financijskim izvještajima"

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćan temeljni kapital 44.900,00 kuna. Članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Josef H. Ploem, poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313 SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR2723600001101896313, Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 80, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110089294 SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110089294, Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905 SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR1024840081100240905

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (dvorno " UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA (NASTAVAK)

Vlasnicima Društva Hypo Alpe-Adria-Invest d.d. Zagreb (nastavak):

Mišljenje

Prema našem mišljenju, sažeti financijski izvještaji izvedeni iz revidiranih financijskih izvještaja Društva Hypo Alpe-Adria-Invest d.d. za godinu završenu 31. prosinca 2015 dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, tim financijskim izvještajima, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija.

Deloitte

Juraj Moravek, član Uprave

Sanja Petračić, ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 24 ožujka 2016 godine

4.6. Načela i strategija ulaganja

Strategija ulaganja će u narednom razdoblju biti definirana uvažavajući načela iz Zakona o Fondu HB koja traže sigurnost ulaganja, raznolikost istih te održavanje odgovarajuće likvidnosti kao i primjeren prinos u odnosu na preuzeti rizik ulaganja. Fond HB je po svojoj prirodi konzervativan s posebnim naglaskom na sigurnost i likvidnost imovine Fonda. Društvo će se voditi načelom savjesnog gospodarstvenika i isključivo u interesu vlasnika udjela u Fondu upravljati imovinom istog. U slučaju promjene zakonskih propisa ili tržišnih uvjeta, Društvo će, u interesu članova Fonda HB, prilagoditi strategiju ulaganja novonastalom okruženju.

5. Podaci o načinu obračunavanja troškova upravljanja Fondom

Osnovica za izračun naknade za upravljanje je ukupna vrijednost imovine Fonda HB umanjena za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje Društvu za upravljanje jednom mjesečno. Upravljačka naknada iznosi 0,488% godišnje. Iz upravljačke naknade se plaća naknada depozitnoj banci Fonda (Societe Generale - Splitska banka d.d , Split, Ruđera Boškovića 16), u iznosu od 0,065% godišnje. Iz naknade za upravljanje podmiruju se i svi troškovi upravljanja Fondom.

6. Godišnja financijska izvješća Fonda HB revidirana od strane ovlaštenog revizora

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU FONDA HB		
NA DAN 31.12.2015.		
	2015.	**2014.**
	(u 000 HRK)	**(u 000 HRK)**
Imovina		
Novac	1.192	2.053
Dionice Hrvatskog telekoma d.d.	823.626	862.797
Dionice ostalih izdavatelja	11.225	12.858
Ostala potraživanja	1	8
	836.044	**877.716**
Obveze		
Obveze s osnove ulaganja u repo ugovore	23.506	-
Ostale kratkoročne obveze	338	196
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	124.248	128.013
	148.092	**128.209**
NETO IMOVINA FONDA ZA RASPODJELU VLASNICIMA UDJELA	687.952	749.507
Neto imovina pripisana vlasnicima udjela	687.952	749.507
Broj udjela	1.782.269,91	1.844.468,50
Vrijednost udjela	386	406,35
Prinos (%)	-5,01	-18,56

6. Godišnja financijska izvješća Fonda HB revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI FONDA HB		
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2015.		
	2015. (u 000 HRK)	**2014. (u 000 HRK)**
PRIHODI		
Prihodi od kamata	11	88
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.	40.125	51.590
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju	-	307
UKUPNI PRIHODI	**40.136**	**51.985**
RASHODI		
Rashodi od kamata	-380	-
Naknada za upravljanje	-2.110	-1.859
Naknada depozitnoj banci	-433	-433
Neto negativne tečajne razlike	-128	-
UKUPNI RASHODI	**-3.052**	**-2.292**
REALIZIRANI GUBICI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA		
Neto realizirani gubici po vrijednosnicama	-	-2.267
REALIZIRANI GUBICI	**-**	**-2.267**
DOBIT OD ULAGANJA PRIJE UMANJENJA, NETO	37.084	47.426
Umanjenje vrijednosti redovnih dionica	-	-309.671
DOBIT (GUBITAK) IZ POSLOVANJA	37.084	-262.245
Promjena revalorizacijske rezerve	-40.804	160.922
Ukupno sveobuhvatni gubitak tekuće godine	-3.720	-101.323

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE FONDA HB				
ZA 2015. GODINU				
	2015. '000 HRK	**2015.** broj udjela	**2014.** '000 HRK	**2014.** broj udjela
Neto imovina Fonda na početku godine	749.507	1.844.468.5016	971.704	1.947.523.0064
(Gubitak) / dobit iz poslovanja	37.084	-	-262.245	-
Promjena revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	-40.804	-	160.922	-
Sveobuhvatni gubitak za godinu	-3.720	-	-101.323	-
Izdavanje udjela	21	33,4400	13	30,6174
Otkup udjela	-26.239	- 62.232,0364	-45.905	-103.085,1222
Raspodjela neto imovine Fonda	-31.617	-	-74.982	-
Neto imovina Fonda na kraju godine	687.952	1.782.269,9052	749.507	1.844.468,5016

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA FONDA HB

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2015.

	2015. (u 000 HRK)	2014. (u 000 HRK)
Poslovne aktivnosti		
Dobit/ (gubitak) iz poslovanja	37.084	-262.245
Usklađenje neto dobiti za neto novčana sredstva korištena u poslovanju:		
Prihodi od kamata	-11	-88
Rashodi od kamata	380	-
Prihodi od dividendi	-40.125	-51 897
Realizirani gubici od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	2.267
Umanjenje financijske imovine	-	309.671
Gubitak iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja	**-2.672**	**-2.292**
Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja:		
Smanjenje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	23.686
Povećanje obveza po repo poslovima	23.500	-
Povećanje/(Smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	142	-23
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI	20.970	21.371
Primici od kamata	18	133
Novčani izdaci za kamate	(3 74)	-
Primici od dividendi	40.125	51.897
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	60.739	73.401
Tijek novca iz financijskih aktivnosti		
Primici od izdavanja udjela u Fondu	21	13
Izdaci od povlačenja izdanih udjela u Fondu	-26.239	-45.905
Isplate dijela neto dobiti iz Fonda	-35.382	-63.464
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA	-61.600	-109.356
SMANJENJE NOVCA	-861	-35.955
NOVAC NA POČETKU GODINE	2.053	38.008
NOVAC NA KRAJU GODINE	1.192	2.053

Deloitte d.o.o.
ZagrebTower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB: 11686457780

Tel. +385 (0) 1 2351 900
Fax +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA

Vlasnicima udjela Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda sa sjedištem u Zagrebu:

Priloženi sažeti financijski izvještaji, koji obuhvaćaju sažeti izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, sažeti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, sažeti izvještaj o tijeku novca i sažeti izvještaj o promjenama neto imovine za tada završenu godinu, i sažete povezane bilješke, izvedeni su iz revidiranih financijskih izvještaja Fonda Hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda, Zagreb (u daljnjem tekstu „Fond") za godinu završenu 31. prosinca 2015. Izrazili smo pozitivno revizijsko mišljenje o tim financijskim izvještajima u našem izvješću datiranom s 24. ožujka 2016. godine. Ti financijski izvještaji i sažeti financijski izvještaji ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o tim financijskim izvještajima.

Sažeti financijski izvještaji ne sadrže sve objave zahtijevane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija. Čitanje sažetih financijskim izvještaja stoga nije zamjena za čitanje revidiranih financijskih izvještaja Fonda.

Odgovornost Uprave za sažete financijske izvještaje

Prema Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN br. 163/03, 82/04, 41/08), Uprava društva Hypo Alpe-Adria Invest d.d. za upravljanje Fondom (u daljnjem tekstu: „Društvo") je odgovorna za sastavljanje sažetka revidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o sažetim financijskim izvještajima temeljeno na našim postupcima, koji su obavljeni u skladu s Međunarodnim revizijskim standardom (MRevSom) 810 "Angažmani radi izvješćivanja o sažetim financijskim izvještajima".

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu MBS 030022053, uplaćen temeljni kapital 44 800,00 kuna, članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tenžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovne banke: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. računi/bank account no. 2360000-1101696313, SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR2723600001101696313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. računi/bank account no. 2340009-1110098294, SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. računi/bank account no. 2484008-1100240805, SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR1024840081100240805

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA (NASTAVAK)

Vlasnicima udjela Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda sa sjedištem u Zagrebu (nastavak):

Mišljenje

Prema našem mišljenju, sažeti financijski izvještaji izvedeni iz revidiranih financijskih izvještaja Fonda Hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda, Zagreb za godinu završenu 31 prosinca 2015 dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, tim financijskim izvještajima, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na točku 4 informativnog prospekta (Podaci o Društvu za upravljanje Fondom) gdje je navedeno da je Društvo preuzelo upravljanje Fondom na dan 15 listopada 2015. od društva Erste Asset Management d.o o. Naše mišljenje nije kvalificirano po ovom pitanju

Deloitte

Juraj Moravek, član Uprave

Sanja Petrečić, ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 24. ožujka 2016. godine

7. Načela i strategija ulaganja

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji je po svojoj prirodi konzervativan. Imovina Fonda prema Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji ("Narodne novine" br. 163/03, 82/04 i 41/08) ulaže se:

- u dužničke vrijednosne papire koje je izdala Republika Hrvatska, država članica Europske unije ili država članica OECD-a ili za koje jamči Republika Hrvatska, država članica Europske unije ili OECD-a,

- do 40% sredstava Fonda u depozite kod financijskih institucija, ali ne više od 5% ukupne imovine Fonda u jednu financijsku instituciju s tim da taj iznos ne prelazi 5% jamstvenog kapitala te financijske institucije

- do 40% u dužničke vrijednosne papire s kojim se trguje na burzi ili drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira, u Republici Hrvatskoj.

Imovina Fonda ne može biti uložena u:

- dionice, obveznice i druge vrijednosne papire koji ne kotiraju na burzi ili se njima ne trguje na organiziranim tržištima, osim neuvrštenih vrijednosnih papira pravnih osoba u vlasništvu Republike Hrvatske,

- imovinu koja je po zakonu neotuđiva,

- materijalnu imovinu kojom se ne trguje na organiziranim tržištima i čija se vrijednost ne može sa sigurnošću utvrditi uključujući, primjerice antikvitete, umjetnička djela i motorna vozila,

- dionice, obveznice ili ostale vrijednosne papire izdane od:

- depozitne banke Fonda,

- bilo koje osobe koja je povezana s osobama iz Društva za upravljanje Fondom i/ili

- Upravnog odbora ili depozitnom bankom Fonda

- nekretnine.

Odstupanja od propisanih ograničenja moguća su radi:

• promjene tržišnih cijena koje predstavljaju osnovicu za procjenu vrijednosti imovine i obveza Fonda,

• promjene tečaja,

• promjene organizacijskih ili ekonomskih odnosa među subjektima u koje je ulagana imovina Fonda.

Društvo za upravljanje Fondom će svoje poslovanje s imovinom Fonda voditi s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika vodeći se načelima sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika ulaganjem u vrijednosne papire, te u depozite kod financijskih institucija u skladu sa Zakonom.

8. Ostale informacije

Raspored dividende iz Fonda HB:

Temeljem odluke Upravnog odbora Fonda HB, kao i suglasnosti Vlade Republike Hrvatske, Fond je tijekom 2015. godine rasporedio 2/3 dobiti iz 2014. godine, što je ukupno 31.617 tisuća kuna (2014: 74.982 tisuća kuna). Od ukupno raspoređenog iznosa, 15.808 tisuća kuna je raspoređeno u dividendu za vlasnike udjela u Fondu, 14.000 tisuća kuna je isplaćeno Fondu za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, a 1.809 tisuća kuna Zakladi hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji.

Prihod od dividendi:

Tijekom 2015. godine Fond je ostvario prihod od dividendi za 2014. godinu u ukupnom iznosu od 40.125 tisuća kuna, a odnose se na sljedeće dividende:

- 11.05.2015. od društva Hrvatski telekom d.d. u iznosu od 40.125 tisuća kuna

Prihod od kamata:

Prihodi po osnovi kamata tijekom 2015. godine iznosili su 11 tisuća kuna. Prihod je ostvaren od kamata po transakcijskim računima.

Realizirani prihodi i rashodi od prodaje dionica

Tijekom 2015. godine Fond nije imao realiziranih dobitaka i gubitaka od prodaje dionica.

Otkup udjela:

Sukladno zakonskim i statutarnim odredbama, udjeli se otkupljuju prema cijeni važećoj na šezdeseti dan od dana podnošenja zahtjeva za prodaju udjela u Fondu, a sredstva se isplaćuju u roku od tri radna dana. Ukoliko šezdeseti dan pada na neradni dan (vikendi i blagdani), kao važeća cijena za obračun kod prodaje uzima se cijena prvog sljedećeg radnog dana Fonda.

Tijekom 2015. godine Fond je izvršio isplatu udjela u vrijednosti od 22.293 tisuća kuna, što je manje u odnosu na 2014. godinu za 23.614 tisuća kuna.

Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.

Matej Modrovčić, predsjednik Uprave

Petar Brkić, član Uprave

IV. ZAKLJUČNE NAPOMENE

Fond je tijekom 2015. godine zadržao stabilnost i likvidnost te pravovremeno osigurao sva potrebna sredstva za isplatu članovima.

Imovina Fonda na dan 31. prosinca 2015. godine iznosila je 836.044.357,39 kuna što je za 41.671.792,71 kuna manje u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2014. godine.

U strukturi ukupne imovine Fonda udio dionica Hrvatskog telekoma porastao je s 98,30% na dan 31. prosinca na 98,51 na dan 31. prosinca 2015. godine.

Uslijed sporog oporavka domaćeg gospodarstva i niske likvidnosti na tržištu kapitala, dionica Hrvatskog telekoma (HT-R-A) tijekom 2015. godine zabilježila je pad od 4,10%. Taj postotak ne uključuje isplaćenu dividendu koja je iznosila 7 kuna po jednoj dionici. Uključimo li dividendu, ostvaren je manji pad i to od 0,30%.

Dionički indeks domaćeg tržišta kapitala CrobexTR tijekom godine je uglavnom stagnirao u konačnici je na godišnjoj razini zabilježio minimalan rast koji je iznosio jedva primjetnih 0,04%. Pozitivni trendovi na razvijenim tržištima nisu imali značajniji utjecaj na domaće tržište kapitala. Navedeni trendovi su uvelike odredili kretanje vrijednosti Fonda i posljedično negativno utjecali na kretanje cijene udjela čiji su udjeli tokom 2015. godine zabilježili pad od 5,00%.

Uslijed isplata članovima, Fond nije imao viška likvidnosti te nije ostvario kamatni prihod, a potrebe za likvidnosti uslijed isplata zadovoljene su repo ugovorima što je kreiralo kamatni rashod. Ujedno, višak likvidnosti uslijed isplata udjelničarima značajno je smanjen u odnosu na prošlu godinu. To je dovelo do smanjenja kamatonosnih prihoda.

Fond je i u 2015. godinu ispunio jednu od svojih osnovnih zakonskih obveza da trećinu neto dobiti namijeni za razvojne, socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji. Trećina dobiti iz 2014. godine koja je iznosila 15.808.666,00 sukladno odluci Upravnog odbora Fonda, uz suglasnost Vlade RH Fond ispaćena je Fondu za stipendiranje i Zakladi. Fondu za stipendiranje isplaćeno je 14.000.000,00 kuna čime je pokriveno 4.763 stipendije za školsku odnosno akademsku godinu 2014./2015.

Zakladi je iz trećine dobiti namijenjene za razvojne, socijalne i humanitarne mjere u 2015. godini isplaćeno 1.808.666,00 kuna. Upravni odbor Zaklade donio je odluku o odobravanju financijske pomoći za 2536 zahtjeva za financijsku pomoć te je isplaćena financijska pomoć u iznosu 5.702.553,00 kuna, dok je 1983 zahtjeva odbijeno kao neosnovano.

Reviziju financijskih izvještaja Fonda obavilo je Društvo Deloitte d.o.o. Revizija je obuhvaćala izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, račun dobiti i gubitaka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda i izvještaj o novčanim

tokovima za 2015. godinu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Prema mišljenju revizora, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija. Financijske informacije prikazane u Godišnjem izvješću podudaraju se, u svim značajnim odrednicama, sa spomenutim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2015. godine.

Novim Zakonom o Fondu čije donošenje se očekuje u III. kvartalu 2016. godine predviđaju se značajnije izmjene ne samo u radu Upravnog odbora, već i u funkcioniranju samog Fonda. Novim zakonom će se doraditi određeni instituti radi preciznije i jasnije provedbe zakonodavnih rješenja. Sve promjene trebale bi unaprijediti poslovanje Fonda, omogućiti Fondu proaktivniju ulogu na financijskom tržištu te se očekuju pozitivni učinci i u smislu povećanja dobiti Fonda.

Također, Upravni odbor Fonda nastavit će i s inicijativom prema Vladi RH da se kod normativnog reguliranja eventualnih budućih privatizacija javnih poduzeća u vlasništvu ili djelomičnom vlasništvu RH, Fondu prenesu bez naplate dionice tih poduzeća.

Izgledno je ukoliko se Fondu ne dodijeli nova imovina, odnosno ukoliko se nastavi trend smanjivanja imovine, Fond neće moći više izvršavati svoju osnovnu zakonsku svrhu, tj. ulagati u razvojne, socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji.

ZA UPRAVNI ODBOR FONDA:
predsjednik Upravnog odbora Fonda
i ministar branitelja

TOMO MEDVED

REPUBLIKA HRVATSKA
2
ZAGREB
MINISTARSTVO BRANITELJA

KLASA: 022-06/16-0003/1
Fond/01-16-1