

Na temelju članka 277. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine, broj 111/93, 34/99, 118/2003, 107/07, 146/08 i 137/09) i članka 18. Statuta društva SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d. Zagreb, Vončinina 2, Uprava društva SL-INVEST d.o.o., Zagreb, Vončinina 2 (u daljnjem tekstu: Društvo), koje upravlja društvom SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d., Zagreb, Vončinina 2 saziva

GLAVNU SKUPŠTINU

društva SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d., Vončinina 2, Zagreb (u daljnjem tekstu: Fond), koja će se održati 25. srpnja 2011. godine s početkom u 11 sati u prostorijama društva SL-INVEST d.o.o. u Zagrebu, Vončinina 2.

Za predmetnu Glavnu skupštinu Fonda predlaže se slijedeći:

Dnevni red:

1. Otvaranje Glavne skupštine Fonda i utvrđivanje broja nazočnih i zastupljenih dioničara,
2. Donošenje odluke o izboru predsjedavajućeg Glavne skupštine Fonda,
3. Usvajanje godišnjeg izvješća o stanju Fonda za 2010. godinu,
4. Usvajanje izvješća Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova Fonda u 2010. godini, uz izvještavanje Nadzornog odbora o provedenom ispitivanju financijskih izvješća Fonda za 2010. godinu, o provedenom ispitivanju godišnjeg izvješća o stanju Fonda u 2010. godini, o stavu Nadzornog odbora o izvješću revizora Fonda za 2010. godinu i o provedenom ispitivanju prijedloga odluke o pokriću gubitka Fonda ostvarenog u 2010. godini,
5. Donošenje odluke o utvrđenju financijskih izvješća Fonda za 2010. godinu,
6. Usvajanje izvješća revizora Fonda za 2010. godinu,
7. Donošenje odluke o pokriću gubitka ostvarenog u 2010. godini,
8. Donošenje odluke o davanju razrješnice Upravi Fonda za 2010. godinu,
9. Donošenje odluke o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora Fonda za 2010. godinu,
10. Donošenje odluke o naknadi za rad članovima Nadzornog odbora Fonda za 2012. godinu,
11. Donošenje odluke o izboru revizora Fonda za 2011. godinu,
12. Donošenje odluke o usvajanju izmjene Statuta Fonda,
13. Donošenje odluke o promjeni tvrtke Fonda.

Nadzorni odbor i Uprava Fonda predlažu Glavnoj skupštini donošenje slijedećih odluka:

Ad. 3. Usvaja se godišnje izvješće o stanju Fonda za 2010. godinu.

Ad. 4. Usvaja se izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova Fonda u 2010. godini, uz izvještavanje Nadzornog odbora o provedenom ispitivanju financijskih izvješća Fonda za 2010. godinu, o provedenom ispitivanju godišnjeg izvješća o stanju Fonda za 2010. godinu, o stavu Nadzornog odbora o izvješću revizora Fonda za 2010. godinu i o provedenom ispitivanju prijedloga odluke o pokriću gubitka Fonda ostvarenog u 2010. godinu.

Ad. 5. Donosi se odluka o utvrđenju financijskih izvješća Fonda za 2010. godinu.

Ad. 6. Usvaja se izvješće revizora Fonda za 2010. godinu.

Ad. 7. Donosi se odluka o pokriću gubitka ostvarenog u 2010. godini koja glasi:

Članak 1.

Gubitak ostvaren poslovanjem Fonda u 2010. godini iznosi 33.411.446,84 kuna.

Članak 2.

Cjelokupni gubitak ostvaren poslovanjem u 2010. godini (33.411.446,84 kuna) prenosi se u buduće poslovno razdoblje.

Članak 3.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Ad. 8. Daje se razrješnica članovima Uprave Fonda za 2010. godinu.

Ad. 9. Daje se razrješnica članovima Nadzornog odbora Fonda za 2010. godinu.

Ad. 10. Donosi se odluka o naknadi za rad članovima Nadzornog odbora Fonda za 2012. godinu.

Ad. 11. Donosi se Odluka o izboru društva RECONSULT d.o.o. iz Zagreba, Trg hrvatskih velikana 4/I, za revizora Fonda za 2011. godinu.

Ad. 12. Statut Fonda mijenja se u cijelosti i glasi:

STATUT

SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo

UVODNE ODREDBE

Članak 1.

- (1) Ovim Statutom uređuju se pravni odnosi društva za upravljanje Fondom (u daljnjem tekstu: "Društvo") i dioničara Fonda, međusobni odnos dioničara s osnove vlasništva dionica Fonda, kao i ostala pitanja za koja je mjerodavnim propisima utvrđeno da se uređuju statutom zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom.
- (2) Statut Fonda sastavljen je i tumačit će se temeljem i u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima ("Narodne novine", br. 150/05; u daljnjem tekstu: "Zakon") kao posebnim propisom i Zakonom o trgovačkim društvima ("Narodne novine", br. 111/93, 34/99, 52/00, 8/03, 107/07, 146/08; i 137/09 u daljnjem tekstu: "Zakon o trgovačkim društvima") kao općim propisom, te će se na odnose uređene sadržajem Statuta primjenjivati odredbe svakodobnih zakona o izmjenama i dopunama naznačenih propisa te zakona i podzakonskih akata čija je mjerodavnost utvrđena pozitivnim propisima Republike Hrvatske.

TVRTKA I SJEDIŠTE FONDA

Članak 2.

- (1) Tvrtka Fonda glasi: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo.
- (2) Skraćena tvrtka Fonda glasi: SZIF d.d.

Članak 3.

- (1) Sjedište Fonda je u Zagrebu.
- (2) Poslovnu adresu unutar sjedišta Fonda samostalnom odlukom određuje Uprava Fonda.

PRAVNI OBLIK I ODOBRENJA FONDA

Članak 4.

- (1) Fond je zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom ustrojen u pravnom obliku dioničkog društva kojega, uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: "Nadzorno tijelo"), osniva i njime upravlja ovlašteno društvo za upravljanje investicijskim fondovima.
- (2) Fond je osnovan temeljem izjave o usvajanju Statuta od 23. veljače 1999. godine.
- (3) Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/98-01/134, Ur. broj: 567-02/99-8, od 18. veljače 1999. godine, odobreno je osnivanje i upravljanje Fondom.
- (4) Rješenjem Trgovačkog suda u Osijeku od 12. ožujka 1999. godine, broj Tt-97/1963-2, Fond je upisan u sudski registar s jedinstvenim matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 030064066.

DJELATNOST I TRAJANJE FONDA

Članak 5.

- (1) Predmet poslovanja Fonda jest prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih dionica i ulaganje tih sredstava uz uvažavanje načela razdiobe rizika.
- (2) Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

TEMELJNI KAPITAL FONDA

Članak 6.

- (1) Temeljni kapital Fonda iznosi 301.177.620,00 kn i uplaćen je u cijelosti.

Članak 7.

- (1) Odluku o povećanju i smanjenju temeljnog kapitala Fonda donosi Glavna skupština Fonda.
- (2) U slučaju povećanja temeljnog kapitala Fonda postojeći dioničari imaju pravo prvenstva upisa novog izdanja dionica na način da im se dionice novog izdanja moraju ponuditi u srazmjeru s njihovim trenutačnim udjelom u Fondu. Svaki dioničar Fonda imati će pravo, u omjeru svog dioničarskog udjela, na dodatni upis dionica Fonda ako bilo koji dioničar propusti ostvariti svoje pravo prvenstva.
- (3) Odlukom Glavne skupštine Fonda donesenom $\frac{3}{4}$ (tročetvrtinskom) većinom glasova zastupljenih na Glavnoj skupštini pri odlučivanju, pravo prvenstva postojećih dioničara Fonda pri upisu novog izdanja dionica može se isključiti u cijelosti ili djelomično.
- (4) Odluka kojom se pravo prvenstva postojećih dioničara Fonda u potpunosti ili djelomično isključuje može se donijeti samo onda ako je isključenje bilo izričito i uredno objavljeno u skladu s relevantnim odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

ODOBRENI TEMELJNI KAPITAL

Članak 8.

- (1) Uprava Fonda ovlaštena je, uz suglasnost Nadzornog odbora Fonda, tijekom razdoblja od pet godina, računajući od dana upisa u sudski registar izmjena i dopuna Statuta, donijeti jednu ili više odluka o povećanju temeljnog kapitala Fonda uplatom uloga u novcu i izdavanjem novih dionica, s time da ukupan iznos takvog povećanja temeljnog kapitala ne može prijeći polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala Fonda na dan donošenja izmjena i dopuna ovog Statuta (odobreni temeljni kapital). Uprava Fonda ovlaštena je, uz suglasnost Nadzornog odbora Fonda, glede dionica koje se izdaju temeljem ove odredbe, isključiti pravo prvenstva dioničara pri upisu novih dionica.
- (2) Slijedom povećanja temeljnog kapitala iz ovog članka, Nadzorni odbor Društva ovlašten je uskladiti odredbe Statuta s promjenama do kojih je došlo povećanjem kapitala i izdavanjem dionica sukladno odredbama ovog članka.

DIONICE FONDA

Članak 9.

- (1) Temeljni kapital Fonda podijeljen je na 3.346.418 dionica, svaka nominalne vrijednosti 90,00 kn.

- (2) Dionice Fonda su redovne i glase na ime. Fond ne smije izdavati povlaštene dionice, niti dionice s različitim pravima, kao niti drugu vrstu vrijednosnih papira.

Članak 10.

- (1) Dionice Fonda izdaju se u nematerijaliziranom obliku i vode se u obliku elektroničkog zapisa na računu vrijednosnih papira u kompjuterskom sustavu društva Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. (u daljnjem tekstu: SKDD d.d.).
- (2) Prijenos dionica, kao i svaka druga promjena stanja, evidentira se na računu dioničara u SKDD d.d., u skladu s pozitivnim propisima i pravilima SKDD d.d..
- (3) U odnosu prema Fondu, dioničarima se smatraju one pravne i fizičke osobe na čijem se računu pri SKDD d.d. vode dionice Fonda.

Članak 11.

- (1) Dionice Fonda uvrštene su na kotaciju redovito tržište Zagrebačke burze d.d., s oznakom dionica SLPF-R-A.
- (2) Glavna skupština Fonda može donijeti odluku da se dionice Fonda uvrste i na neku drugu burzu u državi članici EU ili CEFTA-e ako smatra da bi to bilo u interesu Fonda ili njegovih dioničara.

Članak 12.

- (1) Dionice Fonda izdaju se javnom ponudom temeljem poziva na kupnju danog Prospektom Fonda, sastavljenim u skladu s mjerodavnim propisima te odobrenim od strane Nadzornog tijela.
- (2) Dionice novih izdanja upisuju se na način određen Prospektom Fonda, a uplaćuju se u kunama na račun Fonda kod depozitne banke Fonda, u rokovima utvrđenim odlukom o izdavanju dionica.
- (3) Prije upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar iznos novčanih sredstava za koji se dionice izdaju mora u cijelosti biti uplaćen. Na upis i uplatu dionica Fonda odgovarajuće se primjenjuju odredbe Zakona o trgovačkim društvima.

Članak 13.

- (1) Dionice Fonda neograničeno su prenosive.
- (2) Svaki dioničar Fonda može u svakom trenutku sve ili određeni broj dionica Fonda staviti na prodaju na burzi odnosno uređenom javnom tržištu na kojem su dionice uvrštene te, ovisno o uvjetima ponude i potražnje na tržištu, prodati i prenijeti dionice bilo kojoj trećoj fizičkoj ili pravnoj osobi.
- (3) Fond nema obvezu otkupa dionica.

Članak 14.

- (1) Sve dionice Fonda svojim vlasnicima daju jednaka prava, uključujući:
 - pravo glasa na Glavnoj skupštini Fonda,
 - pravo na obavještenost,
 - pravo na sudjelovanje u dobiti Fonda (pravo na dividendu),
 - pravo raspolaganja dionicama Fonda,
 - pravo na isplatu dijela likvidacijske odnosno stečajne mase Fonda.
- (2) Prava iz prethodnog stavka ovoga članka dioničari Fonda ostvaruju u skladu sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda.

TIJELA FONDA

Članak 15.

- (1) Tijela Fonda su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

UPRAVA

Članak 16.

- (1) Uprava Fonda sastoji se od dva do pet članova.
- (2) Član Uprave zastupa Fond samostalno i pojedinačno.

Članak 17.

- (1) Članovi Uprave društva za upravljanje imaju ovlasti, imenuju se i djeluju kao Uprava Fonda.
- (2) Društvo za upravljanje je odgovorno za izvršavanje poslova preuzetih ugovorom o obavljanju poslova upravljanja Fondom, bez obzira obavlja li ugovorene poslove neposredno ili putem trećih osoba.

NADZORNI ODBOR

Članak 18.

- (1) Nadzorni odbor Fonda sastoji se od pet članova.
- (2) Članovi Nadzornog odbora biraju se s mandatom na četiri godine i svaki član može biti ponovno izabran.
- (3) Članove Nadzornog odbora bira Glavna skupština Fonda.

Članak 19.

- (1) Članovi Nadzornog odbora zajednički zastupaju Fond prema društvu za upravljanje.

Članak 20.

- (1) Pored nadležnosti koje ima prema Zakonu o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Fonda nadležan je i za:

1. sazivanje Glavne skupštine Fonda u slučajevima predviđenim Zakonom i Zakonom o trgovačkim društvima,
2. sklapanje ugovora o obavljanju poslova upravljanja Fondom s ovlaštenim društvom za upravljanje te raskid ugovora o obavljanju poslova upravljanja temeljem prethodne odluke o otkazivanju upravljanja donesene od strane Glavne skupštine Fonda,
3. sklapanje i raskid ugovora o pohrani s depozitnom bankom Fonda,
4. davanje suglasnosti za sklapanje ugovora s osobama koje Fondu pružaju usluge, pri čemu se takvi ugovori ne smiju sklapati na razdoblje dulje od tri godine,
5. nadzor nad izvršavanjem ugovora s osobama koje Fondu pružaju usluge, pri čemu Nadzorni odbor ima pravo raskinuti ugovor u slučaju trajnijeg neizvršenja obveza, u kojem slučaju niti jedna naknada plativa slijedom toga raskida ne smije prelaziti iznos tromjesečne nagrade predviđene raskinutim ugovorom,
6. nadzor nad usklađenošću poslovanja Fonda s odredbama Zakona, Prospektom Fonda, te ciljevima, strategijom i ograničenjima ulaganja Fonda,
7. davanje suglasnosti na odluku kojom se Glavnoj skupštini Fonda predlaže odlučivanje u vezi s otkupom dionica, izdavanjem dionica i restrukturiranjem Fonda,
8. prijavljivanje Nadzornom tijelu svakog propusta društva za upravljanje i depozitne banke u pridržavanju Zakona i drugih mjerodavnih propisa,
9. utvrđivanje financijska izvješća Fonda, po prijedlogu Uprave Fonda.

Članak 21.

- (1) Redovnu Glavnu skupštinu saziva Uprava Fonda najmanje jednom godišnje. Glavna skupština mora se sazvati uvijek kada to zahtijevaju interesi Fonda.
- (2) Glavna skupština održava se u sjedištu Fonda, na adresi naznačenoj u pozivu na Glavnu skupštinu.

Članak 22.

- (1) Glavnoj skupštini predsjedava Predsjednik Nadzornog odbora Fonda odnosno, u slučaju njegove spriječenosti, njegov zamjenik.

- (2) U slučaju spriječenosti Predsjednika i Zamjenika Predsjednika Nadzornog odbora ili ako isti ne žele biti predsjedavajući skupštine, Glavnoj skupštini će predsjedavati osoba koju izaberu dioničari Fonda većinom glasova.

Članak 23.

- (1) Glavna skupština može valjano odlučivati ako su na njoj zastupljeni glasovi koji predstavljaju najmanje 3/10 (tri desetine) temeljnog kapitala Fonda.
- (2) U pozivu za Glavnu skupštinu navest će se sadržaj Odluke o sazivanju Glavne skupštine i odredit će se pobliže uvjeti koji se moraju ispuniti za sudjelovanje na Glavnoj skupštini i za korištenje prava glasa kao i drugi uvjeti i podaci propisani pozitivnim propisima.
- (3) Uprava je ovlaštena pri sazivanju Glavne skupštine odlučiti da se Glavna skupština održi na način da se dioničarima omogući da ostvaruju sva ili neka prava elektroničkom komunikacijom, da smiju dati glasove pisanim putem ili putem elektroničke komunikacije, odnosno da se rad Glavne skupštine može prenositi zvukom i slikom. Ako Uprava odluči na taj način sazvati Glavnu skupštinu, tada sve pojedinosti vezane za takvo održavanje Glavne skupštine mora utvrditi u pozivu za Glavnu skupštinu u skladu sa zakonom. Članovi Nadzornog odbora mogu sudjelovati u radu Glavne skupštine putem prijenosa zvuka i slike ako nisu u mogućnosti biti nazočni na Glavnoj skupštini.
- (4) Priopćenja dioničarima vezana uz Glavnu skupštinu mogu se dati elektroničkom komunikacijom objavom na internetskoj stranici Fonda ili na drugi način predviđen pozitivnim propisima.
- (5) Dioničari na Glavnoj skupštini sudjeluju osobno ili putem punomoćnika sa pisanom punomoći koju mu izdaje dioničar odnosno osoba ovlaštena za zastupanje ukoliko je dioničar pravna osoba. Punomoć se predaje Fondu koji je zadržava na čuvanju.
- (6) Dioničari mogu sudjelovati na Glavnoj skupštini i koristiti pravo glasa ako unaprijed prijave pisanim putem svoje sudjelovanje na Glavnoj skupštini. Prijava mora prispjeti Fondu na za to u pozivu za Glavnu skupštinu navedenu adresu najkasnije šest dana prije održavanja Glavne skupštine.

Članak 24.

- (1) Glavna skupština Fonda odlučuje u pitanjima koja su izričito određena Zakonom, Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Fonda.
- (2) Nastavno navedene odluke donose se glasovima koji predstavljaju najmanje $\frac{3}{4}$ (tri četvrtine) temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini Fonda pri odlučivanju:
- odluka o promjeni godišnje naknade društvu za upravljanje,
 - odluka o promjenama ulagačkih ciljeva Fonda u odnosu na ciljeve navedene u Prospektu,

- odluka o otkazivanju upravljanja Fondom društvu za upravljanje i prenašanju prava upravljanja Fondom na neko drugo društvo za upravljanje investicijskim fondovima,
- odluka o stjecanju vlastitih dionica Fonda radi njihovog povlačenja,
- odluka o promjeni tvrtke Fonda, odluka o promjeni predmeta poslovanja Fonda, odluka o izmjeni Statuta Fonda i odluka o otkazivanju upravljanja Fondom društvu za upravljanje ukoliko se navedene odluke donose prilikom preoblikovanja Fonda iz zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom u neki drugi oblik dioničkog društva,
- odluka o pripajanju i spajanju s drugim fondom odnosno o podjeli Fonda.

POLITIKA ULAGANJA

(Ciljevi, struktura i ograničenja ulaganja)

Članak 25.

- (1) Osnovni dugoročni cilj Fonda jest stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava uz što veću profitabilnost ulaganja u skladu s preuzetim rizikom te uvećanje neto vrijednosti imovine Fonda i neto vrijednosti imovine po dionici Fonda te, predvidivo navedenom, postizanje više tržišne cijene dionica Fonda, uvažavajući pri tome načela sigurnosti, profitabilnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda.
- (2) U skladu sa strategijom ulaganja Fonda, osnovni interes Fonda predstavljaju dugoročna ulaganja u fundamentalno podcijenjene dionice.

Članak 26.

- (1) Strategija ulaganja Fonda predstavlja temeljnu strukturu financijskih instrumenata u koje će se ulagati imovina Fonda odnosno način kojim će se ostvariti dugoročni ciljevi Fonda.
- (2) Fond će investicijske ciljeve ostvarivati ulaganjem u nastavno navedene financijske instrumente i ograničenja ulaganja:
 - bez ograničenja u dionice izdavatelja iz Hrvatske, Slovenije, Bosne i Hercegovine, Srbije, Kosova, Crne Gore i Makedonije, kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima;
 - do 30% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u državama članicama CEFTA-e (osim Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije, Kosova, Crne Gore i Makedonije);
 - do 60% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u državama članicama EU (osim Slovenije) i OECD-a;

- do 50% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u državama članicama BRIC-a (Brazil, Rusija, Indija i Kina);
- do 50% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u državama članicama Arapske lige i Afričke unije;
- do 35% imovine Fonda u depozite u financijskim institucijama;
- do 25% imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire izdavatelja iz Hrvatske, država članica EU, OECD-a i CEFTA-e, a što podrazumijeva i navedene države kao izdavatelje;
- do 20% imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim instrumentima, te bez ograničenja za vrijednosne papire koje izdaje ili za njih jamči Republika Hrvatska;
- do 50% imovine Fonda u investicijske fondove uz uvjet da se takvim fondovima ne naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu;
- do 10% imovine Fonda u prava na dodjelu određenih dionica iz portfelja Hrvatskog fonda za privatizaciju;
- do 15% imovine Fonda u neuvrštene vrijednosne papire.

Članak 27.

- (1) Ulaganja u opcijske i termenske ugovore i druge financijske izvedenice mogu se koristiti u svrhu zaštite od rizika i u svrhu ostvarivanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa ili smanjenja troškova Fonda. Korištenjem financijskih izvedenica neće se mijenjati strategija ulaganja niti povećavati izloženost rizicima iznad onih određenih Prospektom i Statutom Fonda.
- (2) Društvo će nastojati ostvariti viši prinos ulažući imovinu Fonda u one vrijednosne papire i na ona tržišta na kojima će, prema procjeni Uprave Fonda, ostvariti najbolji prinos te koja pružaju najveći potencijal rasta, pridržavajući se pri tom ograničenja ulaganja utvrđenih Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda. Ciljevi ulaganja Fonda uključuju nastojanje Uprave Fonda da maksimizira ostvareni prinos u odnosu na rizike koji se preuzimaju ulaganjem u pojedinačne vrijednosne papire ili cjelokupne klase imovine.

RIZICI ULAGANJA U FOND

Članak 28.

- (1) Rizik ulaganja na tržištu kapitala jest vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. Nezadovoljavajući ili negativan prinos Fonda može nastati kao posljedica nastavno navedenih rizika ulaganja:

- Rizik promjene cijena financijskih instrumenata (tržišni rizik). Sukladno strategiji i ograničenjima ulaganja navedenim u Prospektu i Statutu Fonda, imovina Fonda bit će uložena u financijske instrumente kojima se trguje na financijskim tržištima i čija je cijena podložna dnevnim promjenama pod utjecajem niza čimbenika. Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedinog financijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda, može dovesti do smanjenja vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti po dionici Fonda, odnosno smanjenja tržišne cijene dionica Fonda.
- Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda. Sukladno strategiji i ograničenjima ulaganja navedenim u Prospektu i Statutu Fonda, imovina Fonda biti će uložena u financijske instrumente na inozemnim financijskim tržištima. Eventualne političke krize u zemljama kojima pripadaju navedena financijska tržišta mogu imati utjecaj na vrijednost imovine Fonda i vrijednosti po dionici Fonda, odnosno tržišnu cijenu dionica Fonda.
- Rizik likvidnosti. Rizik likvidnosti predstavlja nemogućnost brzog unovčavanja vrijednosnih papira po cijeni koja značajnije ne odstupa od prosječne ili zadnje cijene trgovanja. Za pretežiti dio ciljanih tržišta može se ustvrditi da se tek razvijaju, kako s aspekta volumena trgovanja, tako i institucionaliziranosti, kao i da ih karakterizira manja likvidnost tržišta u usporedbi s razvijenim dioničkim tržištima. U slučaju većih poremećaja na tržištu ili njegovom okruženju može doći do naglog pada vrijednosti cijena dionica što posljedično može negativno utjecati na vrijednost imovine Fonda i vrijednost po dionici Fonda, te može uvjetovati nemogućnost brzog unovčavanja nekih vrijednosnih papira iz portfelja Fonda po cijenama koje bi odražavale njihovu tržišnu vrijednost, odnosno vrijednost koja je bila prisutna na tržištu prije takvog poremećaja. Iako se prethodno opisani poremećaji tržišta i njihove posljedice na tržištima kapitala pojavljuju s vrlo rijetkom učestalošću, mogućnost njihova nastanka se ne može isključiti.
- Rizik promjene tečaja (valutni rizik). Imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente denominirane u različitim valutama, čime se tako uloženi dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.
- Kreditni rizik. Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira odnosno dužnik po financijskom instrumentu koji je uključen u imovinu Fonda, ili osoba s kojom u ime i za račun Fonda Društvo sklapa poslove na financijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze o dospeljima, što bi negativno utjecalo na vrijednost imovine Fonda.
- Rizik promjene poreznih propisa. Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti u Republici Hrvatskoj ili inozemstvu promijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na prinos Fonda odnosno profitabilnost ulaganja u Fond.
- Rizik svojstven naravi Fonda. Investicijski fondovi koji ulažu u dionice potpadaju u

kategoriju fondova povećanog rizika. Obzirom na vrstu imovine u koju će Fond ulagati, vrijednost imovine Fonda, odnosno vrijednost po dionici Fonda, može u pojedinim razdobljima imati značajnu volatilnost. Tržišta kapitala na kojima će Fond ulagati, pridržavajući se pri tome propisane strategije i ograničenja ulaganja, a koja u velikom dijelu čine nova dionička tržišta odnosno tržišta kapitala u razvoju (eng. "Emerging Markets"), još uvijek ne karakterizira zakonska i institucionalna uređenost kao što je to slučaj na razvijenim tržištima kapitala. Obilježje takvih tržišta jest da se na njima trguje dionicama koje imaju manju tržišnu kapitalizaciju i s manjim prometom, tako da zbog niske likvidnosti može doći do većih promjena vrijednosti takvih dionica.

VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

Članak 29.

- (1) Vrijednost imovine Fonda izračunava se jednom mjesečno.
- (2) Neto vrijednost imovine Fonda određuje se tako da se u skladu sa Zakonom i drugim važećim propisima prvo odredi vrijednost financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda. Od utvrđene vrijednosti imovine oduzima se vrijednost obveza Fonda te, slijedom toga, troškova koji se prema Prospektu i Statutu oduzimaju od imovine Fonda.
- (3) Vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca ne smije pasti ispod 5.000.000 kn (pet milijuna kuna). U slučaju da vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod prethodno naznačenog iznosa Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom fondu.

NAKNADE I TROŠKOVI FONDA

Članak 30.

- (1) Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo naknade i troškovi predviđeni Prospektom Fonda.
- (2) Naknade i troškovi upravljanja Fondom terete imovinu Fonda, a time i imovinu ulagatelja te, posljedično tomu, s vremenom mogu biti od utjecaja na visinu prinosa Fonda.
- (3) Imovini Fonda mogu se zaračunati nastavno navedene naknade i troškovi upravljanja:

- naknada za upravljanje; isplaćuje se Društvu i iznosi 3,5% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, uvećano za porez ako postoji porezna obaveza. Iznos naknade obračunava se jednom mjesečno, prilikom izračuna neto vrijednosti imovine Fonda,
- naknada Depozitnoj banci; iznosi najviše do 0,10% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, uvećano za porez ako postoji porezna obaveza. Iznos naknade obračunava se jednom mjesečno, prilikom izračuna neto vrijednosti imovine Fonda,
- naknade i troškovi članova Nadzornog odbora,
- troškovi, provizije ili pristojbe neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
- naknada i trošak vođenja registra dionica, uključujući troškove izdavanja potvrda o stanju udjela, ako se one izdaju, te troškovi isplate dividendi,
- revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,
- troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz objave i dostavu izvješća koja se prema pozitivnim propisima podnose dioničarima Fonda,
- troškovi održavanja Glavne skupštine Fonda,
- sve propisane naknade i pristojbe koje se plaćaju Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu,
- troškovi uvrštenja na burzu ili uređeno javno tržište,
- porezi koje je Fond dužan platiti na imovinu i/ili dobit,
- troškovi oglašavanja, ali samo kad je ono obvezno za zatvorene investicijske fondove sukladno Zakonu, te
- ostali troškovi određeni posebnim zakonima (troškovi Nadzornog tijela).

- (4) Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3.5%, izračunato u skladu s člankom 67. Zakona, snosi Društvo.

DOBIT I GUBITAK FONDA

Članak 31.

- (1) Dobit i gubitak Fonda utvrđuju se revidiranim godišnjim financijskim izvješćima koja sastavlja Uprava, a potvrđuje Nadzorni odbor Fonda, čime se financijska izvješća smatraju usvojenim.
- (2) Uprava i Nadzorni odbor Fonda mogu odlučiti da godišnja financijska izvješća daju na usvajanje Glavnoj skupštini Fonda.
- (3) Na prijedlog Uprave Fonda, Glavna skupština odlučuje o rasporedu dobiti i gubitaka Fonda ostvarenim u protekloj poslovnoj godini.
- (4) Na preostala pitanja u vezi s utvrđivanjem i raspodjelom dobiti i gubitka Fonda primjenjuju se odredbe Zakona o trgovačkim društvima.

PRIMJENA POREZNIH PROPISA

Članak 32.

- (1) Imovina Fonda teretit će se za svakodobne porezne obveze zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom čija je primjena naložena pozitivnim propisima Republike Hrvatske.
- (2) Pored primjenjivih podzakonskih propisa i odluka nadležnih tijela, temeljni porezni propisi Republike Hrvatske od značaja za oporezivanje prihoda dioničara Fonda su:
 - Opći porezni zakon,
 - Zakon o porezu na dobit,
 - Zakon o porezu na dohodak.

POSLOVNA GODINA

Članak 33.

- (1) Poslovnom godinom Fonda smatra se kalendarska godina, koja počinje 1. siječnja i završava 31. prosinca.

LIKVIDACIJA FONDA

Članak 34.

- (1) Likvidacija Fonda provodi se temeljem i u skladu s odredbama Zakona i Zakona o trgovačkim društvima.
- (2) Nakon provedenog postupka likvidacije, dioničari Fonda imaju pravo na isplatu preostalog dijela likvidacijske mase Fonda razmjerno svojem sudjelovanju u temeljnom kapitalu Fonda.

IZVIJEŠĆIVANJE JAVNOSTI I DIONIČARA

PRIOPĆENJA I OBJAVE

Članak 35.

- (1) Revidirana godišnja i polugodišnja financijska izvješća objavljuju se u skladu sa Zakonom i drugim mjerodavnim propisima.
- (2) Revidirana godišnja i polugodišnja financijska izvješća Fonda, Prospekt i Statut Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu, dostupni su dioničarima u sjedištu Fonda te, u jednom dijelu, u depozitnoj banci Fonda, na internet stranicama Zagrebačke burze d.d., te na internet stranicama Fonda.
- (3) Društvo će dioničarima Fonda, na njihov pisani zahtjev, dostaviti polugodišnje izvješće i revidirano godišnje izvješće Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu.
- (4) Priopćenja na koja Fond kao dioničko društvo obvezuje Zakon o trgovačkim društvima, Fond će objavljivati u "Narodnim novinama" kao službenom glasilu Fonda.

ZAVRŠNE ODREDBE

Članak 36.

- (1) Ovaj Statut stupa na snagu danom upisa u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, nakon čega prestaju važiti sve odredbe dosadašnjeg Statuta Fonda.

Ad. 13. Donosi se odluka o promjeni tvrtke Fonda:

Članak 1.

Tvrtka Fonda glasi: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo.

Članak 2.

Skraćena tvrtka Fonda glasi: SZIF d.d.

Pravo sudjelovanja na Glavnoj skupštini imaju dioničari na čije ime glasi račun nematerijaliziranih vrijednosnih papira u Središnjoj klirinškoj depozitarnoj agenciji d.d. na kojem su upisane dionice Slavenskoga zatvorenoga investicijskoga fonda d.d., Vončinina 2, Zagreb.

Dioničari na Glavnoj skupštini mogu sudjelovati osobno ili putem opunomoćenika ovlaštenog za zastupanje na temelju pisane punomoći. Opunomoćenici dioničara dužni su priložiti pisanu punomoć ovjerenu kod javnog bilježnika sukladno članku 19. Statuta Fonda. Dioničari Fonda koji su pravne osobe dužni su uz prijavu i punomoć dostaviti izvadak iz sudskog registra ne stariji od 6 mjeseci iz kojeg su vidljivi podaci o osobi ovlaštenoj za zastupanje dioničara pravne osobe.

Dioničari mogu sudjelovati na Glavnoj skupštini Fonda i koristiti se pravom glasa ako unaprijed prijave svoje sudjelovanje na Glavnoj skupštini. Prijava mora prispjeti u sjedište Fonda najkasnije šest dana prije održavanja Glavne skupštine.

Na temelju članka 279. stavka 3. Zakona o trgovačkim društvima, dioničar svoje pravo sudjelovanja na Glavnoj skupštini i korištenje pravo glasa dokazuje na temelju posebnog dokaza u pisanom obliku o posjedovanju dionica Fonda koje mu izdaje Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. Dokaz o posjedovanju dionica Fonda se mora odnositi na početak 21. dana prije održavanja Glavne skupštine i mora prispjeti u sjedište Fonda najkasnije šest dana prije održavanja Glavne skupštine.

Za sudjelovanje na Glavnoj skupštini mjerodavno će biti stanje u depozitoriju Središnjega klirinškoga depozitarnoga društva d.d. na početak 21. dana prije održavanja Glavne skupštine.

Obrazac punomoći te obrazac prijave za sudjelovanje na Glavnoj skupštini Fonda nalaze se na internet stranici Fonda (<http://www.slinvest.hr/dokumenti>), eventualno potrebne dodatne informacije, kao i uvid u materijale vezane uz Glavnu skupštinu Fonda, dioničari mogu dobiti radnim danom u sjedištu Fonda.

SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d., Zagreb