

Zápis o náhradní valné hromadě

společnosti

CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s. v likvidaci

IČ: 10000500, se sídlem Praha 4, Jižní I. č. 5/783, PSČ: 14100

konané dne 9. srpna 2006 od 10:30 hod

v sídle společnosti

1. Zahájení a volba orgánů valné hromady

Jednání valné hromady CONSUS Investičního fondu, a.s. v likvidaci v 10:30 hod. zahájil představenstvem pověřený člen představenstva Ing. Karel Kroupar.

Ing. Kroupar oznámil, že podle aktuálního stavu prezenze je přítomno 142.101 kusů akcií z celkového počtu, tj. 27,18 % základního kapitálu. Se všemi akciemi je spojeno hlasovací právo a představenstvu není známo, že by někdo z akcionářů nemohl vykonávat hlasovací právo. Protože se jedná o náhradní valnou hromadu, valná hromada je usnášeníschopná.

Náhradní valná hromada byla svolána ve smyslu stanov v celostátně distribuovaném deníku Hospodářské noviny oznámením uveřejněným dne 11.7.2006 a v Obchodním věstníku oznámením uveřejněným dne 12.7.2006. Pořad jednání náhradní valné hromady stanovilo představenstvo takto:

1. Zahájení a volba orgánů valné hromady
2. Zpráva představenstva o činnosti za rok 2005
3. Zpráva o činnosti a hospodaření fondu za rok 2005
4. Zpráva dozorčí rady a výrok auditora za rok 2005
5. Schválení roční účetní závěrky a rozhodnutí o vypořádání hospodářského výsledku za rok 2005
6. Závěr

Ing. Kroupar seznámil přítomné s návrhem představenstva na volbu orgánů valné hromady:

- předseda řádné valné hromady: Ing. Jaroslav Kroiher
- zapisovatel: Zdeňka Stará
- registrace: Ing. Pavel Trkal
- mandátová komise: Ing. Pavel Trkal, JUDr. Ivan Krutský
- ověřovatelé zápisu: JUDr. Ivan Krutský, Dr. Vratislav Šlajer
- skrutátoři: Ing. Dagmar Trkalová, Ing. Pavel Trkal
- informační středisko: Jaroslava Těhlová

Následně bylo hlasováno o návrhu představenstva na volbu orgánů valné hromady.

Výsledky hlasování: Pro: 142.101 hlasů akcionářů

Proti: Nikdo

Zdržel se hlasování: Nikdo

Usnesení bylo přijato potřebnou většinou hlasů přítomných akcionářů.

Ing. Kroupar předal slovo zvolenému předsedovi valné hromady Ing. Jaroslavu Kroihrovi. Předseda valné hromady uvítal přítomné a seznámil je s programem.

2. Zpráva představenstva o činnosti za 2005

Ing. Jaroslav Kroihher, předseda představenstva fondu, přednesl zprávu představenstva o činnosti za rok 2005:

„Předložená zpráva charakterizuje činnost představenstva investičního fondu v likvidaci za rok 2005 vč. období od 30. června 2005, tj. od data konání poslední řádné valné hromady CONSUS investičního fondu, a.s. v likvidaci.

Za uvedené období se statutární orgán sešel celkem 8krát. Z uvedených jednání byly pravidelně pořizovány zápisy, které jsou v případě zájmu akcionářů fondu k jejich dispozici a seznámení.

Na své jednání zval zpravidla kromě zaměstnanců fondu (generálního ředitele, sekretářku) a zástupců právní služby rovněž likvidátora fondu p. Mgr. Ing. A. Továrka.

Činnost představenstva se soustředila zejména na: provozní agendu fondu, pravidelný styk s gen. ředitelem fondu, webové stránky, exekuce, související s navráceným majetkem do fondu, provozní náklady fondu, v koordinaci s likvidátorem na kontrolu a vyhodnocování procesu likvidace investičního fondu, konzultace s právní službou fondu (JUDr. Krutský, JUDr. Římal), a jejich výsledky, společná jednání s dozorčí radou fondu.

Přesto, že došlo k jistému pokroku v komunikaci a koordinaci činnosti představenstva a činností likvidátora fondu, představenstvo je povinno informovat akcionáře fondu o tom, že podle jeho názoru uvedená komunikace a koordinace je nedostatečná a ne zcela efektivní a svým způsobem z hlediska možných přínosů pro fond kontraproduktivní. Jsme přesvědčeni, že ne vinou představenstva. Pozitivně hodnotíme poskytované informace likvidátora o průběhu likvidačního procesu.

Považujeme za v praxi kolektivního investování v ČR výjimečně nestandardní jednání likvidátora fondu, který v několika případech přijal pro fond a jeho akcionáře důležitá rozhodnutí (např. rozprodej akcií z portfolia fondu, výpověď podnájemní smlouvy), o kterých je představenstvo přesvědčeno, že náš fond poškodilo či poškozuje, nemluvě o finanční ztrátě, ke které podle názoru představenstva došlo při zmíněném prodeji akcií došlo. A to bez toho, aby likvidátor fondu představenstvo fondu alespoň předem informoval, jak je obecně zvykem. V případě rozprodeje akcií rozhodl zcela individuálně, i když mu bylo předem sděleno zamítavé stanovisko představenstva fondu i jeho dozorčí rady. Jiný příklad, likvidátor vedl jednání o případ. uzavření nové depozitářské smlouvy s bankou, představenstvo bylo ex post informováno, že fond by měl mít nového depozitáře a to i přesto, že fond v likvidaci již novou depozitářskou smlouvu nepotřebuje.

Další závažnou skutečností, co podle názoru představenstva fondu ochromuje efektivnost procesu likvidace našeho fondu, je dlouhodobě nezdravý, resp. málo komunikativní vztah generálního ředitele (a významného akcionáře fondu) a likvidátora. Představenstvo od samého počátku „vstupu“ likvidátora do fondu nesouhlasilo s nadbytečným omezením kompetencí a tedy i činností generálního ředitele fondu v procesu jeho likvidace. Likvidátor bez ohledu na názor představenstva jeho pravomocí omezil či úplně zrušil a de facto vyřadil z celé řady jednání, která podle našeho názoru mohla být pro fond a jeho akcionáře prospěšná. Pokusy představenstva či některých jeho členů uvedený vztah změnit byly neúspěšné.

Představenstvo se proto připojilo k podnětu generálního ředitele fondu na odvolání likvidátora ing. Továrka a jeho nahrazení jiným likvidátorem, který by zaslán Komisi pro cenné papíry. Představenstvo vzalo na vědomí zprávu likvidátora CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s., v likvidaci, připravenou pro řádnou valnou hromadu s termínem 28.6.2006. Na svých posledních zasedáních projednalo návrh i konečnou verzi výroční zprávy za rok 2005 včetně auditorské zprávy o ověření účetní závěrky k 31.12.2005 a vzalo ji na vědomí.“

Mgr. Ing. Antonín Továrek, likvidátor fondu, doplnil k tomuto bodu, že ve Výroční zprávě na str. 2 je informace o činnosti likvidátora fondu týkající se majetku fondu.

Předseda valné hromady nechal hlasovat o schválení zprávy představenstva o činnosti za rok 2005.

Valná hromada schvaluje zprávu představenstva o činnosti za rok 2005.

Výsledky hlasování: Pro: 119.285 hlasů akcionářů

Proti: Nikdo

Zdržel se hlasování: 22.816 hlasů akcionářů

Usnesení bylo přijato potřebnou většinou hlasů přítomných akcionářů.

3. Zpráva o činnosti a hospodaření fondu za rok 2005

Stručnou informaci o hospodaření fondu za rok 2005 podala paní Jaroslava Těhlová ze společnosti KOMERIO TRADE, a.s., která vede účetnictví fondu. Fond vykazuje za rok 2005 ztrátu ve výši 244.462.459,56 Kč, což je administrativní ztráta; jedná se převážně o nevypořádané kurzové rozdíly odcizeného portfolia. Jinak fond hospodařil v roce 2005 s daňovým ziskem, který vznikl rozprodejem akcií v září 2005.

Likvidátor fondu Mgr. Ing. Antonín Továrek dodal, že podrobná zpráva o činnosti a hospodaření fondu za rok 2005 je součástí Výroční zprávy. Stručně zmínil, že proběhly 2 exekuce, kdy se fond jednak připojil se svými pohledávkami k exekuci prováděné FÚ Praha 1, jednak exekutor Mgr. Košina realizoval prodej pozemků v k.ú. Hostouň. Dále informoval, že se zatím nepodařilo dohledat majetek manželů Marešových ve výši 172 mil. Kč – likvidátor odhaduje výnosnost na 20 až 25 mil. Kč. Ohledně rozprodeje portfolia likvidátor uvedl, že k prodeji akcií došlo v září 2005. Jelikož se v období od července do prosince 2005 představenstvo nesešlo na žádném zasedání, informoval představenstva až po provedeném rozprodeji. Další prodej akcií likvidátor zatím neplánuje, až se zlepší situace na trhu – pravděpodobně k tomu v letošním roce nedojde.

Předseda valné hromady nechal hlasovat o zprávě o činnosti a hospodaření fondu za rok 2005.

Valná hromada schvaluje zprávu o činnosti a hospodaření fondu za rok 2005.

Výsledky hlasování: Pro: 22.816 hlasů akcionářů

Proti: 119.285 hlasů akcionářů

Zdržel se hlasování: Nikdo

Usnesení nebylo přijato potřebnou většinou hlasů přítomných akcionářů.

4. Zpráva dozorčí rady a výrok auditora za rok 2005

Zprávu dozorčí rady podal Ing. Josef Kašpar.

Dozorčí rada doporučuje schválit účetní závěrku a výrok auditora za rok 2005.

Předseda valné hromady nechal hlasovat o schválení zprávy dozorčí rady a výroku auditora za rok 2005.

Valná hromada schvaluje zprávu dozorčí rady a výrok auditora za rok 2005.

Výsledky hlasování: Pro: 22.816 hlasů akcionářů

Proti: 119.285 hlasů akcionářů

Zdržel se hlasování: Nikdo

Usnesení nebylo přijato potřebnou většinou hlasů přítomných akcionářů.

5. Schválení roční účetní závěrky a rozhodnutí o vypořádání hospodářského výsledku za rok 2005

Předseda valné hromady nechal hlasovat o schválení roční účetní závěrky a o rozhodnutí o vypořádání hospodářského výsledku za rok 2005.

Valná hromada schvaluje roční účetní závěrku za rok 2005. Současně schvaluje převedení účetní ztráty ve výši 244.462.459,56 Kč do neuhrazené ztráty minulých let.

Výsledky hlasování: Pro: 22.816 hlasů akcionářů

Proti: 119.285 hlasů akcionářů

Zdržel se hlasování: Nikdo

Usnesení nebylo přijato potřebnou většinou hlasů přítomných akcionářů.

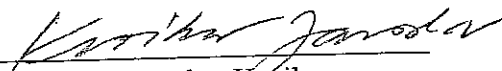
K průběhu valné hromady poznamenal akcionář Dr. Vratislav Šlajer, že valná hromada byla svolána oznámením, jehož obsah (bod 2 pořadu jednání) likvidátor v rozporu s usnesením představenstva nepřipustně pozměnil.

Předseda valné hromady poděkoval přítomným za účast a v 11 hod. 30 min. zasedání ukončil.

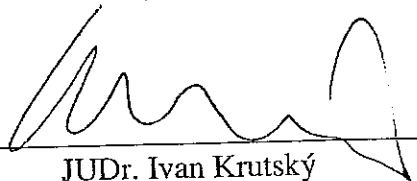
V Praze dne 21. srpna 2006



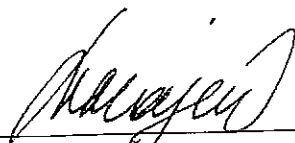
Zdeňka Stará
zapisovatel



Ing. Jaroslav Kröiher
předseda NVH



JUDr. Ivan Krutský
ověřovatel zápisu



Dr. Vratislav Šlajer
ověřovatel zápisu

Seznam příloh

- Kopie oznámení o konání náhradní valné hromady uveřejněné v Hospodářských novinách dne 11.7.2006 a v Obchodním věstníku dne 12.7.2006
- Listina přítomných akcionářů
- Zpráva o činnosti představenstva za rok 2005