

## Pytania akcjonariusza na WZA w dniu 29 maja 2013 do Zarządu JUPITER NFI S.A.

A. W związku z wydaniem przez KNF decyzji z dnia 20.12.2012 wobec KCI Łobzów sp. z o.o. i JUPITER NFI S.A. za naruszenie prawa t.j. niepowiadomienie w ustawowym terminie spółki i KNF o wspólnym przekroczeniu progu 33 1/3 % ogólnej liczby głosów w listopadzie 2009 r. oraz nieogłoszenie wezwania na sprzedaż lub zamianę akcji Jupiter NFI w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów albo zbycie akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów, proszę o udzielenie niżej wymienionych informacji dotyczącej przedmiotowej sprawy;

- A1. Jaki fakt spowodował przekroczenie 33% głosów i w jakim terminie to miało miejsce?
- A2. W jakim ostatecznym terminie winno być ogłoszone wezwanie?
- A3. Jaka powinna być cena za jedną akcję w ogłoszonym wezwaniu?
- A4. Kto ponosi odpowiedzialność personalną z organów w/w spółek za naruszenie obowiązującego w tym zakresie prawa?
- A5. Czy spółka Jupiter NFI SA zaniedbała swoich obowiązków informacyjnych nie podając w odpowiednim terminie w ESPI o fakcie przekroczenia progu 33%?
- A6. Czy Jupiter NFI SA będzie dochodził od winnych naprawienia wyrządzonych szkód (kara 50 tys. zł)?

B. W związku z wydaniem przez KNF decyzji z dnia 12.02.2013 wobec Trinity Management sp. z o.o. i JUPITER NFI S.A. i stwierdzenia że w/w Strony działając w porozumieniu, o którym mowa w art.87 ust.1 pkt.5 i ust.4 pkt.4 ustawy o ofercie publicznej, dopuściły się czterokrotne niepowiadomienie w ustawowym terminie spółki i KNF o zmianie łącznego udziału w głosach ponad 33 liczby głosów o co najmniej 1% liczby głosów w okresie listopadzie 2007 -czerwiec 2009 r. oraz jednokrotne niepowiadomienie o zmniejszeniu łącznego udziału w głosach poniżej 33% w czerwcu 2011 r. , proszę o udzielenie niżej wymienionych informacji dotyczącej przedmiotowej sprawy;

- B1. Jakie fakty spowodowały przekroczenie 33% głosów i w jakich terminach to miało miejsce?
- B2. Jakie fakty spowodowały zmniejszenie poniżej 33% głosów i w jakim terminie to miało miejsce?
- B3. Kto ponosi odpowiedzialność personalną z organów w/w spółek za naruszenie obowiązującego w tym zakresie prawa?
- B4. Czy Jupiter NFI SA będzie dochodził od winnych naprawienia wyrządzonych szkód (kara 25 tys. zł)?

C. W sprawozdaniu finansowym za rok 2011 KCI Łobzów sp. z o.o. (podmiot dominujący wobec Jupiter NFI S.A.) w pozycji; Nota nr 45. Zobowiązania warunkowe - są wykazane łączne zobowiązania z tyt. udzielonych wielu pożyczek na rzecz KCI Krowodrza sp. z o.o. w wysokości setek milionów zł, fakt ten nie znajduje pokrycia w sprawozdaniu finansowym Jupiter NFI S.A. Ponadto biorąc pod uwagę że terminy spłaty wielu z tych pożyczek były rokrocznie aneksowane, co nie pozwala wiarygodnie ocenić faktycznego obecnego stanu tych należności. Z uwagi na powyższe proszę o odpowiedź na niżej wymienione pytania dotyczące najistotniejszej pożyczki o wartości początkowej 71.600.000zł

- C1. Jakie były warunki oprocentowania oraz termin udzielenia i spłaty tej pożyczki?
- C2. Dlaczego nastąpiło przewalutowanie w/w pożyczki mimo, że w stosownym czasie Zarząd nie poinformował o ryzyku walutowym?
- C3. Jakie były terminy, kwoty, kursy EUR/PLN, i jaka jest łączna strata Funduszu z tyt. różnic kursowych na dzień 31.12.2012, proszę podać sposób jej wyliczenia.

df

D. Na początku 2011 roku nastąpiło nabycie 698523 udziałów (100% kapitału) KCI Park Technologiczny Rybitwy sp. z o.o. po 44,06 zł za udział, czyli łącznie 30,043 mln zł. Następnie Jupiter NFI S.A. w dniu 16.12.2011 dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w spółce KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o. obejmując 21.000 udziałów po 100 zł za udział, a następnie w dniu 8 marca 2012r. zawarł umowę pomiędzy Funduszem jako Cedentem, a KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o. jako Cesjonariuszem (Rap. 9/2012). Na mocy w/w umowy Fundusz przeniósł na Cesjonariusza przysługujące mu wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek w łącznej wysokości 7.166.856,18 zł, w zamian za objęcie 46.000 udziałów po 100zł. w podwyższonym kapitale zakładowym KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o.

- D1. Wobec w/w faktów jakie uzasadnienie ekonomiczne i biznesowe ma transakcja z 8.03.2012 przelewu wierzytelności o wartości 7.166.856,18 zł, faktycznie za 4.600.000 zł ?
- D2. Czy opisane w/w wierzytelności zostały skompensowane ze zobowiązaniami spółki KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o. wobec Gremi sp. z o.o., jeżeli tak to czy wystąpił konflikt interesów wobec podmiotu dominującego obu stron transakcji ?
- D3. Jakie konsekwencje; negatywne lub pozytywne w SSF Funduszu będzie rodzić w/w transakcje ?

E. Wobec faktu że, Opinia Biegłego Rewidenta zawiera zastrzeżenie że; do daty wydania przez BDO opinii nie uzyskano wystarczających dowodów potwierdzających możliwość odzyskania wierzytelności o wartości 4.617 tys. zł wynikającej ze sprzedaży akcji własnych. Transakcja tej sprzedaży opisana jest w raporcie nr 15/2011.

Uwzględniając też fakt że KNF potwierdziło wobec Trinity Management sp. z o.o. i JUPITER NFI S.A. że w/w Strony działały w porozumieniu, o którym mowa w art.87 ust.1 pkt.5 i ust.4 pkt.4 ustawy o ofercie publicznej.

W dniu 15 grudnia 2011 roku zostały zawarte umowy zastawu rejestrowego pomiędzy Trinity Management Sp. z o.o. (Zastawnik) a Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma S.K.A. (Zastawca) na mocy których został ustanowiony zastaw rejestrowy na akcjach Jupiter NFI S.A. w łącznej liczbie 7.958.355 sztuk, stanowiących łącznie 8,03% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu w celu zabezpieczenia zawartych wcześniej przez Strony umów sprzedaży akcji.

Analizując w/w fakty można zatem stwierdzić że Zarząd JUPITER NFI S.A. podejmując decyzję o sprzedaży akcji własnych posiadał wiedzę że Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma S.K.A. „nie posiada stosownych środków na zapłatę ceny sprzedaży, gdyż Spółka ta nie zapłaciła od roku 2009 za wcześniej nabyte od Trinity Management Sp. z o.o. akcje.

E1. Jakie łączne straty zrealizował Jupiter NFI S.A. na sprzedaży akcji własnych?

Proszę podać stratę na sprzedaży oraz stratę z tyt. nie odzyskania należności.

E2. Dlaczego mimo posiadanej przez Zarząd wiedzy o dłużniku spłata tej należności była rokrocznie aneksowana ?

E3. Czy Jupiter NFI SA będzie dochodził od winnych naprawienia wyrządzonej szkody ?

Poniżej treść raportu.



JUPITER Narodowy Fundusz Inwestycyjny Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Fundusz) informuje, iż w dniu 22 czerwca 2011 roku zbył poza rynkiem regulowanym wszystkie akcje własne Funduszu tj. 2.850.064 (słownie: dwa miliony osiemset pięćdziesiąt tysięcy sześćdziesiąt cztery) akcji własnych Funduszu, stanowiących 5,47% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,47% głosów na walnym zgromadzeniu, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda akcja, po cenie 1,40 zł za jedną akcję, co daje łączną kwotę 3.990.089,60 zł (słownie: trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy osiemdziesiąt dziewięć złotych i 60/100).

Przed powyższą transakcją Jupiter NFI S.A. posiadał 2.850.064 akcji własnych Funduszu, stanowiących 5,47% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,47% głosów na walnym zgromadzeniu.

Sprzedaż nastąpiła w związku z niepodjęciem uchwały przez Walne Zgromadzenie w dniu 6 kwietnia 2010 roku o umorzeniu akcji własnych skupionych w celu umorzenia. Zbycie papierów wartościowych emitenta ma na celu gromadzenie środków pieniężnych na planowane inwestycje.

Zapłata ceny za akcje zostanie dokonana w terminie do 31 grudnia 2011 roku, zapłata ceny zabezpieczona jest wekslem własnym in blanco. Nabywcą jest Forum XIII Delta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Forum XIII Gamma Spółka Komandytowo Akcyjna z siedzibą w Krakowie. Po wyżej wymienionej sprzedaży Fundusz nie posiada akcji własnych.

Raport sporządzono na podstawie art. 56 ust.1 pkt. 2 oraz art. 69 ust. 1 pkt. 2 ustawy „o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych” oraz § 5 ust. 1 pkt. 6 RRM „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych...”.

F. W marcu 2009 roku Jupiter NFI ogłosił strategię, która zakładała, że fundusz w ciągu pięciu lat wielokrotnie zwiększy wartość swoich akcji poprzez realizację projektów deweloperskich w Krakowie, inwestowanie znaczących wolnych środków pieniężnych w nowe projekty inwestycyjne oraz restrukturyzację firm znajdujących się w trudnych sytuacjach. Do dziś nie został rozpoczęty ani jeden projekt deweloperski, pomimo zainwestowania prawie 100 mln zł gotówki tylko w KCI Krowodrza sp. z o.o. nie zrestrukturyzowano skutecznie ani jednej posiadanej firmy. Jupiter nie posiada obecnie w swoim portfelu żadnych pozycji/aktywów, które rokowałyby w perspektywie kolejnego roku istotne dodatnie wyniki. Kapitalizacja spółki na dzień 27 maja 2013 wynosi 46,5 mln zł.

F1. Na jakiej podstawie Zarząd i Rada Nadzorcza ocenia więc rokrocznie pozytywnie realizację strategii, skoro po upływie ponad czterech lat nie zrealizowano podstawowych jej celów?

F2. Od jakiego podmiotu akcjonariusze mogą domagać się naprawienia wyrządzonej szkody gdy w marcu 2014 roku okaże się że nie zrealizowano strategii?

Niniejszym wnoszę o dołączenie w/w pytań do protokołu.

Janusz Szczerban

