

ŽUPANIJSKO DRŽAVNO ODVJETNIŠTVO U ZAGREBU

Podnositelj kaznene prijave: **Ivica Todorić** iz Zagreba, Himper 5,

temeljem odredbe čl. 204. i 205. Zakona o kaznenom postupku podnosi

K A Z N E N U P R I J A V U

protiv:

I osumnjičene Martine Dalić, potpredsjednice Vlade RH, Zagreb, Trg. sv. Marka 2,

II osumnjičenog Ante Ramljaka, izvanrednog povjerenika Vlade RH u izvanrednoj Upravi
koncerna Agrokor, Zagreb, Trg Dražena Petrovića 3,

III osumnjičenog Thomasa Wagnera, suosnivača i supredsjedatelja Uprave Knighthead
Capital Managementa, New York, SAD, 1140 Avenue
of the Americas,

IV osumnjičeni Knighthead Capital Menagment, New York, SAD, 1140 Avenue of the
Americas.

zbog kaznenih djela:

- a) zlouporabe položaja i ovlasti iz čl. 291. st. 1. i 2. KZ-a
- b) zlouporabe povlaštenih informacija iz čl. 259. st. 1., 2. i 4. KZ-a
- c) zlouporabe povlaštenih informacije iz čl. 259. st. 1, 2, 3 i 4. KZ-a u vezi čl. 3. st. 1. Zakona o odgovornosti pravnih osoba za kaznena djela

jer postoji osnovana sumnja da su:

- u vremenskom razdoblju od mjeseca siječnja do mjeseca svibnja 2017. godine, u Zagrebu, I osumnjičena kao potpredsjednica i ministrica gospodarstva u Vladi RH, II osumnjičeni osobno, a od 10. travnja 2017. kao Izvanredni povjerenik Vlade RH u izvanrednoj Upravi koncerna Agrokor, te III osumnjičeni kao suvlasnik Knighthead Capital Managementa i supredsjedavajući uprave KHCM, I i II osumnjičeni prema prethodnom dogovoru u razgovorima sa III osumnjičenim, a sa ciljem da se Knighthead CM-u omogući ostvarenje protupravne imovinske koristi, ovoga upoznali s namjerom Vlade da spriječi stečaj Agrokor d.d. donošenjem zakona (Zakon o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku naknadno donesen 06. travnja 2017. - tzv. Lex Agrokor), putem kojeg će se zaustaviti daljnji pad vrijednosti obveznica koncerna Agrokor na tržištu, te da će se zatim sklapanjem Ugovora o najstarijem kreditu (tzv. roll up kredit) Agrokor obvezati da će davatelja kredita isplatiti u punom nominalnom iznosu vrijednosti obveznica, na temelju kojih povlaštenih informacija je Knighthead Capital Management siguran u isplativost investicije, na slobodnom tržištu kupio obveznice Agrokor tijekom ožujka i travnja 2017. u nominalnoj vrijednosti od 450.000.000 eura, plativši za njih tek cca. 30 % nominalne cijene odnosno 135.000.000 eura, postavši na taj način veliki vjerovnik Agrokor, da bi zatim shodno dogovoru dana 08. lipnja 2017. godine, u cilju financijske sanacije koncerna, II osumnjičenik zaključio u ime Agrokor sa Knighthead CM-om Ugovor o najstarijem kreditu (tzv. roll up kredit) u iznosu od 200 milijuna eura, prema kojem ugovoru Agrokor priznaje Knighthead CM-u isplatu pune nominalne vrijednosti obveznica te koji kredit ima garanciju i prioritet prilikom povrata, a uz to je i osiguran zalogom na nekretninama trgovačkih društava Belje, Ledo, Jamica i PIK Vrbovec, trgovačkih društava povezanih sa koncernom Agrokor, u korist društva Madison Pacific Trust Ltd. iz Hong Konga, pa je do danas Agrokor isplatio Knighthead CM-u nominalnu vrijednost obveznica u iznosu od 100.000.000 eura, na koji način je Knighthead u vidu razlike u cijeni između kupljenih i do sada isplaćenih obveznica ostvario nepripadnu materijalnu dobit u iznosu od 70.000.000 eura, za koji iznos je do sada oštećen koncern Agrokor,

- dakle, I i II osumnjičeni kao službene osobe iskoristili svoj položaj i time drugoj osobi pribavili znatnu imovinsku korist te drugoj osobi prouzročili znatnu štetu, te raspolažući povlaštenim informacijama kroz obavljanje svoje dužnosti neovlaštano priopćili povlaštenu informaciju drugoj osobi, te naveli drugu osobu da stekne i otuđi financijski instrument na koji

se ta informacija odnosi, a kaznenim djelom je pribavljena znatna imovinska korist, a drugome prouzročena znatna šteta,

III osumnjičeni raspolažući povlaštenom informacijom za tuđi račun neposredno stekao i otuđio financijski instrument na koji se ta informacija odnosi, a kaznenim djelom je pribavljena znatna imovinska korist te prouzročena znatna šteta,

IV osumnjičena kaznenim djelom naprijed činjenično i pravno opisanim, a koje je počinio III osumnjičeni Thomas Wagner kao odgovorna osoba IV osumnjičene, pribavila sebi nepripadnu dobit u iznosu od 70.000.000 eura,

- pa da bi time I i II osumnjičeni počinili kazneno djelo protiv službene dužnosti – zlouporabom položaja i ovlasti iz čl. 291. st. 1. i 2. Kaznenog zakona,

I, II i III osumnjičeni kazneno djelo protiv gospodarstva – zlouporabom povlaštenih informacija iz čl. 259. st. 1, 2, 3 i 4. Kaznenog zakona uz primjenu čl. 51. st. 1. KZ-a u odnosu na I i II osumnjičene,

IV osumnjičena ostvarenjem imovinske koristi na naprijed opisani način odgovorna je za kazneno djelo protiv gospodarstva – zlouporabom povlaštenih informacija, opisano po čl. 259. st. 1, 2. i 3. KZ-a, a kažnjivo po čl. 259. st. 3. KZ-a u svezi čl. 3. st. 1. Zakona o odgovornosti pravnih osoba za kaznena djela (NN 143/12).

O b r a z l o ž e n j e

Koncem 2016. god. i početkom 2017. god. u javnosti su se pojavile informacije da su pojedine agencije za kreditni rejting (npr. Moodys) snizile rejting koncerna Agrokor, a time i pojedinih trgovačkih društava u njegovom sastavu, do negativnog statusa B3. Te informacije, kao i istup veleposlanika Ruske federacije koji je javno optužio Upravu TD-a Agrokor za krivotvorenje bilanci koje su bile temelj za podizanje kredita Agrokora kod Sberbank d.d., dovele su do intenzivnog padanja vrijednosti TD-a Agrokora i povezanih društava.

U takvoj situaciji, američki fond Knighthead Capital Menagment, sa sjedištem u New Yorku, počinje tokom ožujka i travnja 2017. god. ubrzano kupovati veliki broj Agrokorovih obveznica na tržištu kapitala. Obveznica Agrokora tada se nalazi u slobodnom padu, te postoji vrlo visoka neizvjesnost oko potpunog obezvrjeđivanja vrijednosti obveznice i nemogućnosti naplate, s

obzirom na relativno slabe instrumente osiguranja. Američki fondovi i inače su vrlo rijetko prisutni u RH, a i u regiji, a Knighthead nikad do tada nije investirao u Hrvatsku ili okolne države.

U trenutku kada Knighthead počinje agresivno ulagati značajan dio svojeg ukupnog kapitala u obveznice Agrokoru, svi signali na tržištu upućuju na to da je riječ o investiciji iznimno visokog rizika. Rating agencije Agrokoru u tom trenutku na gotovo dvotjednoj bazi ruše rating te ga de facto tretiraju kao da je u stečaju. Unatoč svemu, Knighthead se upustio u tako velike investicije u Agrokorove obveznice, angažiravši veliki iznos svojeg kapitala.

Očigledno je da se Knighthead u tako rizičan posao nije upustio slučajno već da je imao unaprijed dogovoren aranžman o konverziji svojih rizičnih ulaganja u super-senior status, čime će ulaganje koje je vrijedilo prosječno 30centi/1 US\$ postati priznato u 100% iznosu.

Na taj način, naoko nerazumna investicija visokog rizika postaje izrazito profitabilno ulaganje i to bez ikakvog rizika. S obzirom da je Knighthead u taj posao izložio više od 5%, a u konačnici možda i više od 10% svog ukupnog kapitala, evidentno je da je takav aranžman ne samo dogovoren unaprijed, nego da su za njega data i čvrsta jamstva, kao i uspostavljeni mehanizmi kontrole dogovora ugrađeni u tekst roll-up Ugovora.

Prema našim saznanjima, kreatori dogovora i davatelji jamstava da će se on moći realizirati, bili su upravo I osumnjičena Martina Dalić, kao najviša državna dužnosnica RH resorno zadužena za to područje, i II osumnjičeni kao predestinirani, a kasnije i imenovani izvanredni povjerenik Vlade RH u Agrokoru.

I osumnjičena je, naime, raspolagala podacima da će se problem koncerna Agrokor riješiti na potpuno izuzetan način – donošenjem Lex Agrokor putem kojeg će se nastojati zaustaviti daljnji pad cijena dionica Agrokoru na tržištu, te da će se zatim davanjem roll up kredita Agrokor obvezati da će davatelja kredita isplatiti u punom nominalnom iznosu obveznica, o čemu je upoznala II osumnjičenog Antu Ramljaka, a nešto kasnije je, na zajedničkim sastancima, ta saznanja dobio i III osumnjičenik Thomas Wagner.

Nedvojbeno je da se II osum. Ante Ramljak susreo sa predstavnikom Knighthead Capitala još u ožujku 2016. U to vrijeme Lex Agrokor još nije bio donesen, nije bio niti upućen u saborsku

proceduru, a Ante Ramljak nije bio imenovan izvanrednim povjerenikom. Dakle, Ante Ramljak kao jedan od kreatora Lex Agrokor nalazi se sa predstavnikom Fonda koji kupuje obveznice. Prema vlastitom priznanju Ramljak se sastaje s njim kao konzultant, odnosno kako je naveo u svom intervjuu «u Knightheadu su znali da je on prava osoba za njih». Na pitanje novinara Indexa rekao je da su ga zvali jer su čuli da je blizak situaciji oko Agrokor. Ne znamo u čemu su se sve sastojale «konzultantske usluge» II osumnjičenog, međutim, nesporno je da je te usluge davao u vrijeme dok je prema vlastitom priznanju sudjelovao u pisanju Lex Agrokor i znao da će I osumnjičena osigurati njegovo imenovanje za izvanrednog povjerenika Vlade u Agrokoru. Isto tako je očito da u razgovorima sa III osumnjičenikom nije davao samo konzultantske usluge, što bi i samo po sebi zbog gore navedenih okolnosti bilo nedopustivo, već je III osumnjičeniku dao i povjerljive informacije da će obveznice Agrokor čija cijena je bila u padu, primjenom roll up modela moći naplatiti u punoj nominalnoj vrijednosti. Dakle, ako i prihvatimo tvrdnju II osum. Ante Ramljaka da je bio konzultant u tom poslu, onda se ta "konzultacija" svodila, prije svega na odavanje povlaštenih informacija kako bi III osumnjičenik, odnosno njegov fond, koristeći ih, stekao ogroman profit.

Osim toga, nesporno je da je Lex Agrokor pisan potpuno netransparentno, nije bila formirana nikakva radna skupina, niti je bilo javne rasprave, kao niti ikakve javne kontrole. Uz to je I osumnjičena uporno odbijala otkriti njegove autore, sve do nedavnog priznanja II osumnjičenika da je jedan od suautora zakona. Druge autore zakona i dalje ne znamo.

Povlaštena informacija je po čl. 455. Zakona o tržištu kapitala informacija precizne naravi koja nije bila javno dostupna i koja se posredno ili neposredno odnosi na jednog ili više izdavatelja financijskih instrumenata ili na jedan ili više samih financijskih instrumenata te koja bi kada bi bila javno dostupna vjerojatno imala značajan utjecaj na cijene tih financijskih instrumenata. Smatra se da takva vjerojatnost značajnog utjecaja postoji ako bi razumni ulagatelj uzeo u obzir takvu informaciju kao dio osnove za donošenje svojih investicijskih odluka.

U konkretnom slučaju upravo se radi o takvim povlaštenim informacijama, i upravo je na temelju saznanja dobivenih od I i II osumnjičenika, III osum. Thomas Wagner - suosnivač Knighthead Capital Management, odnosno Knighthead CM, siguran u isplativost investicije, na slobodnom tržištu kupio obveznice Agrokor u nominalnoj vrijednosti od 450.000.000 eura, plativši za njih tek cca. 30 % od nominalne cijene, 135.000.000 eura, postavši na taj način veliki vjerovnik Agrokor.

Nakon što je dana 6. 4. 2017. god. Lex Agrokor donesen, shodno prethodnom dogovoru, I osumnjičena je ishodila odluku Vlade RH da se II osumnjičeni 10. travnja 2017. imenuje izvanrednim povjerenikom Vlade RH u izvanrednoj Upravi Agrokoru koju je Vlada RH postavila.

S obzirom na činjenicu da je Knighthead u trenutku imenovanja privremenog vjerovničkog vijeća Agrokoru veliki vjerovnik, jer drži obveznice u nominalnom iznosu od 450 milijuna EUR, Knighthead CM dobiva svojeg predstavnika u tom vijeću (dok su pak mnogi drugi vjerovnici izostavljeni). U vjerovničkom vijeću fond Knighthead je navodno zastupao odvjetnik Tin Dolički, koji neposredno nakon toga uz izravnu dozvolu Knightheada postaje glavni pravni savjetnik Ante Ramljaka i dobiva angažman u Agrokoru. U tom svojstvu, prema našim saznanjima, navodno je dao i pravno mišljenje o pravnoj dopustivosti roll-up kredita u odnosu na "Lex Agrokor", kao što je navodno i autor prijedloga Ugovora o roll-up kreditu, koji kredit jednim dijelom Knighthead daje Agrokoru.

Postojanje naprijed navedenog dogovora potvrđuje i sam III osum. Thomas Wagner u intervjuu u Večernjem listu 16. 6. 2017. god., koji kaže "da su se na investiciju odlučili nakon mnogobrojnih susreta s II osum. Antom Ramljakom i ključnim članovima hrvatske Vlade".

Posebno ukazujemo na činjenicu da je u tom razdoblju, Sberbank d.d. prethodno ponudila državi značajno novo financiranje Agrokoru (300.000.000 eura) uz uvjet roll-upa (princip davanja novog kredita uz prebacivanja dijela starog iz zamrznutog u super senior status) samo dijela starog potraživanja, i to u omjeru 1:1 te da je ta ponuda od strane Vlade RH, odnosno bolje reći I osumnjičene, bila odbijena uz obrazloženje da Agrokoru takva ponuda ne konvenira, a da ionako "jako puno banaka stoji u redu" da daju novce za financiranje novih potreba Agrokoru (medijski napisi 1. 6. i 2. 6. 2017).

No, ubrzo nakon što je Sberbank d.d. odbijena, II osum. Ante Ramljak u ime Agrokoru dana 8. 6. 2017. god. sklapa Ugovora o najstarijem kreditu (tzv. roll-up kredit) s Knightheadom koji ima vodeću ulogu i po kojem mu izvanredna Uprava priznaje punu nominalnu vrijednost obveznice (iako su samo mjesec dana ranije to isto platili jedva 30% vrijednosti). U potpunosti je jasno da je Knighthead postupao na temelju prethodno dobivenih povlaštenih informacija i postignutog dogovora sa I i II osumnjičenima.

Dakle, de facto, Knighthead je "s obje strane" (višestruka uloga odvjetnika Tina Doličkog) u bitnom utjecao na sadržaj dogovorenog kreditnog aranžmana u kojem mu je bezvrijedni vrijednosni papir, bez ikakve sigurnosti naplate i kolaterala, postao prvorazredni financijski instrument, na kojem će zaraditi 300% na kapital! To su mu, na veliku štetu Agrokora i svih drugih vjerovnika, omogućili II osum. Ante Ramljak, koji je potpisao Ugovor i I osum. Martina Dalić, koja ga je morala odobriti, a što je predstavljalo konačnu realizaciju njihovog prethodnog dogovora sa III osumnjičenikom.

Pri tome su I osum. Martina Dalić i II osum. Ante Ramljak, kako bi prikrili pogodovanje Knightheada, u više javnih istupa navodili da je kreditiranje po roll-up modelu bilo dostupno svima, ali se pri tome **namjerno zaobilazi činjenica da nitko od potencijalnih davatelja roll up kredita nije imao naprijed navedene povlaštene informacije, pa upravo iz tog razloga nitko drugi i nije prethodno kupio obveznice Agrokora po bagatelnoj cijeni**, premda su one, naravno, deklaratorno bile dostupne svima. Isto tako su svjesno uskratili informaciju da je najveću alokaciju sredstava dobio Knighthead i da za razliku od drugih vjerovnika-davatelja roll up kredita, koji dobivaju povrat u odnosu na "staro" ulaganje u omjeru 1:1, Knighthead je dobio omjer 1:3!

Da bi opravdao zaključenje roll up kredita upravo s Knightheadom, II osum. Ante Ramljak (u intervjuu 15.06.2017. u Jutarnjem listu) je naveo kako je Knighthead firma koja kotira na NASDAQ-u i da mora poslovati transparentno i prijavljivati sve transakcije burzi, što ne odgovara istini, jer Knighthead ne kotira na NASDAQ-u niti bilo kakvoj drugoj burzi. Naime, on je "Limited Partnership" bez ikakvih obaveza javnih objava, i bez burzovne regulacije. Nije moguće da to II osum. Ante Ramljak, kao osoba koja se, kao što sam navodi, dvadesetak godina bavi poslovima financijskog savjetovanja, to nije znao.

Agrokoru je roll-upom stvoreno novo opterećenje od gotovo 1 milijardu EUR, a potpuno je neizvjesno da li će on te obveze moći podmiriti.

U vezi toga, posebno napominjemo da je navedeni roll-up kredit, temeljem dogovora II osum. Ante Ramljaka i Knightheada, osiguran zalogom na nekretninama Belja, Leda, Jamnice i PIK Vinkovci, što je učinjeno isključivo u korist i po uputama Knightheada, dok ostali vjerovnici nisu dobili takvo osiguranje svojih potraživanja.

Taj zalog iz nepoznatih razloga nije zasnovan u korist Knightheada kao založnog vjerovnika ili neku od hrvatskih banaka, već na društvo Madison Pacific Trust Limited, trust registriran u Hong Kongu za što ne vidimo opravdanih razloga te je očito da se i na taj način iz određenih nama nepoznatih razloga, postupalo mimo uobičajenih uzusa.

Predlažemo da se temeljem ove kaznene prijave **inicira kriminalistička obrada i kazneni progon zbog prijavljenih i eventualno nekih drugih kaznenih djela koja će proizaći iz kriminalističke obrade,** tokom koje obrade je potrebno, osim provjere navoda kaznene prijave, posebno provjeriti:

- kada i po kojoj cijeni je Knighthed Capital Menagment kupio obveznice Agrokor,
- kada i po kojoj cijeni su obveznice Agrokor kupili Knighthed II i Kala Investment)svi pod kontrolom Thomasa Wagnera,
- da li je itko još u to vrijeme i po kojoj cijeni kupovao obveznice Agrokor,
- je li i kada ranije Knighthed CM ulagao u Hrvatskoj,
- tko je pisao i kako je distribuiran ugovor o roll-upu,
- kakve su poslovne veze između Knighthed CM-a i društva Hogan Lovells,
- je li itko uz II osumnjičenog u ime Agrokor vodio pregovore o roll-up kreditima i s kime,
- tko je savjetovao Vladi RH da prihvati roll up ugovor,
- iz kojih razloga je osiguranje roll up kredita Knightheada ostvareno putem zaloga na nekretninama društva Agrokor u korist društva Madison Pacific Trust,
- kako su osigurani roll up krediti drugih vjerovnika i dr.

Tijekom kriminalističke obrade potrebno je i pribaviti ugovor o roll upu između KHCM, KHCM II i Kala Investments koje je sve potpisao Thomas A. Wagner kao i kasniju verziju ugovora o roll upu nakon pristupa drugij kreditora, kao i Ugovore o zalogu imovine Agrokor trustu Madison Pacific Ltd iz Hong Konga, Backstop Agreement, Commitment Letter, Fee Letters i Escrow Agreement.

Ivica Todorčić
po punomoćnicima

Prilog: Punomoć

U Zagrebu, 27. 10. 2017. god.