

REPUBLIKA HRVATSKA
PREKRŠAJNI SUD U ZAGREBU
Zagreb, Avenija Dubrovnik 8

U I M E R E P U B L I K E H R V A T S K E

P R E S U D A

Prekršajni sud u Zagrebu, po sutkinji S. E., uz sudjelovanje J. B. kao zapisničarke, u prekršajnom predmetu protiv I-okr. pravne osobe „X.“ d.o.o., II-okr. odgovorne osobe M. W. i III-okr. A. H. zbog prekršaja kažnjivog po čl. 232. st. 1. toč. 2., 18. i 19. te st. 2. Zakona o investicijskim fondovima u povodu optužnog prijedloga Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga klasa: 714-03/13-04/4, Ur.br: 326-12-14-13 od 27. studenog 2013. godine, nakon postignutog sporazuma od 04.08.2014. godine, temeljem čl. 109.e st. 8. Prekršajnog zakona, dana 20. listopada 2014. godine

p r e s u d i o j e

I. okrivljenik X. (skraćena tvrtka: X. d.o.o.), kao društvo za upravljanje koje upravlja Y. - otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom, B. - otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom i W. - otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom, te V. - otvorenim investicijskim fondom s privatnom ponudom, L. - otvorenim investicijskim fondom s privatnom ponudom i C. - otvorenim investicijskim fondom s privatnom ponudom

II. okrivljenik M. W. iz Z., predsjednik Uprave društva X. d.o.o. u vrijeme počinjenja djela

III. okrivljenik A. H. iz Z., član Uprave društva X. d.o.o. u vrijeme počinjenja djela

k r i v i s u

1) što I. okrivljenik kao pravna osoba koja, između ostalog, upravlja otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom B. i Y. te II. i III. okrivljenici kao odgovorne osobe u pravnoj osobi, u sjedištu I. okrivljene pravne osobe na adresi Z., (ranije sjedište I. okrivljene pravne osobe), nisu postupili u skladu s odredbom članka 30. stavka 1. točke 4. i 25. Zakona o investicijskim fondovima s obzirom da u razdoblju:

- od 7. siječnja 2011. do 13. siječnja 2011., imovina investicijskog fonda B. nije bila uložena u novčane depozite,
- od 14. ožujka 2011. do 13. studenog 2011., dio imovine investicijskog fonda B. (u rasponu 0,00% do 3,81%) bio je uložen u novčane depozite,
- od 18. studenog 2011. do 14. svibnja 2012., dio imovine investicijskog fonda B. (u rasponu 0,00% do 4,77%) bio je uložen u novčane depozite,

a što je protivno prospektu investicijskog fonda B. kojim se propisuje da najmanje 5 % neto vrijednosti imovine predmetnog investicijskog fonda mora biti uloženo u novčane depozite kod financijskih institucija, a zatim tako stoje u razdoblju:

- od 22. rujna 2011. do 30. listopada 2011. godine, dio imovine investicijskog fonda Y. (u rasponu 11,09% do 13,57%) bio uložen u udjele otvorenih investicijskih fondova,
- od 2. studenog 2011. do 19. prosinca 2011. godine, dio imovine investicijskog fonda Y. (u rasponu 10,74% do 15,51%) bio uložen u udjele otvorenih investicijskih fondova,
- od 4. siječnja 2012. do 30. siječnja 2012. godine, dio imovine investicijskog fonda Y. (u rasponu 10,13% do 11,24%) bio uložen u udjele otvorenih investicijskih fondova,

- od 9. veljače 2012. do 7. ožujka 2012. godine, dio imovine investicijskog fonda *Y.* (u rasponu 10,25% do 10,52%) bio uložen u udjele otvorenih investicijskih fondova,

a što je protivno prospektu investicijskog fonda *Y.*, kojim se propisuje da do 10% imovine predmetnog fonda smije biti uloženo u novčane i obvezničke investicijske fondove registrirane u RH, državama članica EU, OECD-a i CEFTA-e, čijim je prospektima i/ili statutima predviđeno da u udjele drugih fondova može biti uloženo najviše 10% imovine.

dakle, kao pravna osoba - društvo za upravljanje investicijskim fondovima i odgovorne osobe u pravnoj osobi nisu u skladu s odredbom članka 30. stavak 1. točka 4. i 25. Zakona o investicijskim fondovima ("Narodne novine" 150/05) poštivali proceduru dužnosti vezano uz poslovanje na način da nisu propisno izvršavali sva prava i obveze predviđene prospektom investicijskog fonda,

čime su počinili prekršajno djelo iz članka 232. stavak 1. točka 2. Zakona o investicijskim fondovima ("Narodne novine" 150/05) u vezi s člankom 30. stavak 1. točka 4. i 25. navedenog Zakona, a što je za I. okrivljenu pravnu osobu kažnjivo odredbom članka 232. stavak 1. točka 2. Zakona, dok je za II. i III. okrivljenu odgovornu osobu kažnjivo po članku 232. stavku 2. u vezi s člankom 232. stavkom 1. točka 2. istog Zakona, uz primjenu odredbe članka 39. stavak 3. Prekršajnog zakona („Narodne novine" 107/07 i 39/13);

2) iako je odredbom članka 101. stavka 1. točke 2. Zakona o investicijskim fondovima dopušteno ulaganje u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavatelja u visini do najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda, odnosno u slučaju kada takvo ulaganje prelazi 5% neto vrijednosti fonda, nije dopušteno da zbroj vrijednosti tih ulaganja za sve takve izdavatelje prelazi 40% neto vrijednosti imovine fonda, I. okrivljenik kao pravna osoba koja, između ostalog, upravlja otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom *B.* te II. i III. okrivljenici kao odgovorne osobe u pravnoj osobi, su u sjedištu I. okrivljene pravne osobe na adresi *Z.*, (ranije sjedište I. okrivljene pravne osobe), ulagali imovinu investicijskog fonda *B.* tako da je u razdoblju:

- od 9. prosinca 2011. do 20. lipnja 2012. više od 10% neto imovine investicijskog fonda *B.* (u rasponu od 10,07% do 12,61%) bilo uloženo u obveznice izdavatelja *K.* d.d. (oznake ...),
- od 9. prosinca 2011. do 6. siječnja 2013. (395 dana) više od 10% neto imovine investicijskog fonda *B.* (u rasponu od 10,28% do 13,09%) bilo uloženo u obveznice izdavatelja *M.* d.d. (oznake ...),
- od 29. srpnja 2011. do 29. svibnja 2012. (328 dana) više od 40% neto imovine investicijskog fonda *B.* (u rasponu od 46,10% do 63,96%) bilo uloženo u dionice i obveznice određenih izdavatelja (*K.* d.d., *O.* d.d., *M.* d.d., *P.* d.d., *A.* d.d., *R.* d.d.) čija je pojedinačna vrijednost veća od 5% neto vrijednosti imovine predmetnog investicijskog fonda, a zbroj vrijednosti tih ulaganja je veći od 40% neto vrijednosti imovine fonda,
- od 6. kolovoza 2012. do 6. siječnja 2013. više od 40% neto imovine investicijskog fonda *B.* (u rasponu od 43,23% do 50,70%) bilo uloženo u dionice i obveznice određenih izdavatelja (*O.* d.d., *K.* d.d., *M.* d.d., *A.* d.d., *R.* d.d., *D.* d.d.), čija je pojedinačna vrijednost veća od 5% neto vrijednosti imovine predmetnog investicijskog fonda, a zbroj vrijednosti tih ulaganja je veći od 40% neto vrijednosti imovine fonda,

dakle, kao pravna osoba - društvo za upravljanje investicijskim fondovima i odgovorne osobe u pravnoj osobi nisu poštivali ograničenja ulaganja imovine otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom propisana člankom 101. stavkom 1. točkom 2. Zakona o investicijskim fondovima ("Narodne novine" 150/05),

čime su počinili četiri prekršajna djela iz članka 232. stavka 1. točke 19. Zakona o investicijskim fondovima ("Narodne novine" 150/05), a što je za I. okrivljenu pravnu osobu kažnjivo odredbom članka 232. stavka 1. točke 19. navedenog Zakona, dok je za II. i III. okrivljenu odgovornu osobu kažnjivo po članku 232. stavku 2. u vezi s člankom 232. stavkom 1. točkom 19. istog Zakona, uz primjenu odredbe članka 39. stavka 1. Prekršajnog zakona (107/09 i 39/13);

3) I. okrivljenik kao pravna osoba koja, između ostalog, upravlja otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom *B.* te II. i III. okrivljenici kao odgovorne osobe u pravnoj osobi, u sjedištu I. okrivljene pravne osobe na adresi *Z.*, (ranije sjedište I. okrivljene pravne osobe), nisu ispunjavali obveze predviđene odredbom članka 100. stavka 1. točke 3.b) Zakona o investicijskim fondovima, a kojom je propisano da se imovina otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom može uložiti u

udjele drugih investicijskih fondova pod uvjetom daje prospektom tog fonda, u čije se udjele ulaže, predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti dalje uloženo u udjele drugih investicijskih fondova, s obzirom daje u razdoblju od 9. ožujka 2011. do 6. siječnja 2013. (670 dana), dio imovine investicijskog fonda B. (u rasponu od 0,88 % do 1,99% vrijednosti neto imovine) bilo uloženo u udjele investicijskog fonda T., (fonda čijim prospektom je predviđeno ulaganje u druge investicijske fondove do 30% imovine predmetnog fonda),

dakle, kao pravna osoba - društvo za upravljanje investicijskim fondovima i odgovorne osobe u pravnoj osobi protivno odredbe članka 100. stavka 1. točke 3 b) Zakona o investicijskim fondovima ("Narodne novine" 150/05) uložili su imovinu otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom u investicijski fond čijim prospektom je propisano da više od 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova,

čime su počinili prekršajno djelo iz članka 232. stavka 1. točke 18. Zakona o investicijskim fondovima ("Narodne novine" 150/05) u vezi s člankom 100. stavkom 1. točkom 3. b) navedenog Zakona, a što je za I. okrivljenu pravnu osobu kažnjivo odredbom

članka 232. stavka 1. točke 18. Zakona, dok je za II. i III. kažnjivo po članku 232. stavku 2. u vezi s člankom 232. stavkom 1. točkom 18. istog Zakona;

4) I. okrivljenik kao pravna osoba koja, između ostalog, upravlja otvorenim investicijskim fondom s privatnom ponudom Y. te II. i III. okrivljenici kao odgovorne osobe u pravnoj osobi, u sjedištu I. okrivljene pravne osobe na adresi Z., (ranije sjedište I. okrivljene pravne osobe), nisu postupili u skladu s odredbom članka 30. stavka 1. točke 4. i 25. Zakona o investicijskim fondovima, budući da I. okrivljenik upravljajući imovinom navedenog investicijskog fonda nije ispunjavao obveze predviđene odredbama prospekta investicijskog fonda Y. i to: - tako što je na dane 31. siječnja 2011., 28 veljače 2011., 30. lipnja 2011., 31. srpnja 2011. te 31. kolovoza 2011., više od 10% neto imovine investicijskog fonda Y. (u rasponu od 10,77% do 17,75% neto imovine) bilo uloženo u udjele drugih investicijskih fondova, a što je protivno prospektu investicijskog fonda Y., kojim je propisano da predmetni investicijski fond može imati do 10% vrijednosti imovine uloženo u druge fondove,

dakle, kao pravna osoba - društvo za upravljanje investicijskim fondovima i odgovorne osobe u pravnoj osobi nisu u skladu s odredbom članka 30. stavak 1. točka 4. i 25. Zakona o investicijskim fondovima ("Narodne novine" 150/05) poštivali proceduru dužnosti vezano uz poslovanje na način da nisu propisno izvršavali sva prava i obveze predviđene prospektom investicijskog fonda Y.,

čime su počinili prekršajno djelo iz članka 232. stavak 1. točka 2. Zakona o investicijskim fondovima ("Narodne novine" 150/05) u vezi s člankom 30. stavak 1. točka 4. i 25. navedenog Zakona, a što je za I. okrivljenu pravnu osobu kažnjivo odredbom članka 232. stavak 1. točka 2. Zakona, dok je za II. i III. okrivljenu odgovornu osobu kažnjivo po članku 232. stavku 2. u vezi s člankom 232. stavkom 1. točka 2. istog Zakona, uz primjenu odredbe članka 39. stavak 3. Prekršajnog zakona („Narodne novine" 107/07, 39/13 i 157/13);

pa se I. okrivljeniku temeljem citiranih propisa utvrđuje

- za djelo prekršaja pod toč. 1. izreke I-okr. pravnoj osobi novčana kazna u iznosu od 18.000,00 (osamnaest tisuća) kuna,

- za četiri djela prekršaja pod toč. 2. izreke I-okr. pravnoj osobi novčana kazna u iznosu od 11.500,00 (jedanaest tisuća i petsto) kuna, po prekršaju, ukupno 46.000,000 (četrdeset i šest tisuća) kuna

- za djelo prekršaja pod toč. 3. izreke I-okr. pravnoj osobi novčana kazna u iznosu od 18.000,00 (osamnaest tisuća) kuna,

- za djelo prekršaja pod toč. 4. izreke I-okr. pravnoj osobi novčana kazna u iznosu od 18.000,00 (osamnaest tisuća) kima,

II okrivljeniku se temeljem citiranih propisa utvrđuje

- za djelo prekršaja pod toč. 1. izreke II-okr. odgovornoj osobi novčana kazna u iznosu od 3.000,00 (tri tisuće) kuna,

- za četiri djela prekršaja pod toč. 2. izreke II-okr. odgovornoj osobi novčana kazna u iznosu od 3.000,00 (tri tisuće) kuna po prekršaju, ukupno 12.000,00 (dvanaest tisuća) kuna,

- za djelo prekršaja pod toč. 3. izreke II-okr. odgovornoj osobi novčana kazna u iznosu od 3.000,00 (tri tisuće) kuna,

- za djelo prekršaja pod toč. 4. izreke II-okr. odgovornoj osobi novčana kazna u iznosu od 3.000,00 (tri tisuće) kuna,

III okrivljeniku se temeljem citiranih propisa utvrđuje

- za djelo prekršaja pod toč. 1. izreke III-okr. odgovornoj osobi novčana kazna u iznosu od 3.000,00 (tri tisuće) kuna,

- za četiri djela prekršaja pod toč. 2. izreke III-okr. odgovornoj osobi novčana kazna u iznosu od 3.000,00 (tri tisuće) kuna po prekršaju, ukupno 12.000,00 (dvanaest tisuća) kuna,

- za djelo prekršaja pod toč. 3. izreke III-okr. odgovornoj osobi novčana kazna u iznosu od 3.000,00 (tri tisuće) kuna,

- za djelo prekršaja pod toč. 4. izreke III-okr. odgovornoj osobi novčana kazna u iznosu od 3.000,00 (tri tisuće) kuna,

Temeljem čl. 39. Prekršajnog zakona izriče se

I. okr. pravnoj osobi ukupna novčana kazna u iznosu od 100.000,00 (sto tisuća) kuna

II. okr. odgovornoj osobi ukupna novčana kazna u iznosu od 21.000,00 (dvadeset i jedna tisuća) kuna

III. okr. odgovornoj osobi ukupna novčana kazna u iznosu od 21.000,00 (dvadeset i jedna tisuća) kuna

Temeljem čl. 33. st. 10. Prekršajnog zakona **I. okrivljenik - pravna osoba**, obvezan je platiti novčanu kaznu u korist Državnog proračuna **na račun broj: HR1210010051863000160, model HR63, poziv na broj odobrenja 6068-2045431064953018** u roku od 15 dana po pravomoćnosti ove presude, a u protivnom postupit će se prema odredbi čl. 34. Prekršajnog zakona, **a ukoliko I. okrivljenik u navedenom roku, uplati dvije trećine izrečene novčane kazne, smatrati će se da je novčana kazna u cjelini uplaćena, temeljem čl. 152. st. 3. Prekršajnog zakona.**

Temeljem čl. 33. st.10. Prekršajnog zakona **II. okrivljenik - odgovorna osoba u pravnoj osobi**, obvezan je platiti novčanu kaznu u korist Državnog proračuna **na račun broj: HR1210010051863000160, model HR63, poziv na broj odobrenja 6068-2045431064953026** u roku od 15 dana po pravomoćnosti ove presude, a u protivnom postupit će se prema odredbi čl. 34. Prekršajnog zakona, **a ukoliko II. okrivljenik u navedenom roku, uplati dvije trećine izrečene novčane kazne, smatrati će se da je novčana kazna u cjelini uplaćena, temeljem čl. 152. st. 3. Prekršajnog zakona.**

Temeljem čl. 33. st.10. Prekršajnog zakona **III. okrivljenik - odgovorna osoba u pravnoj osobi**, obvezan je platiti novčanu kaznu u korist Državnog proračuna **na račun broj: HR1210010051863000160, model HR63, poziv na broj odobrenja 6068-2045431064953034** u roku od 15 dana po pravomoćnosti ove presude, a u protivnom postupit će se prema odredbi čl. 34. Prekršajnog zakona, **a ukoliko III. okrivljenik u navedenom roku, uplati dvije trećine krečene novčane kazne, smatrati će se da je novčana kazna u cjelini uplaćena, temeljem čl. 152. st. 3. Prekršajnog zakona.**

Temeljem čl. 139. st. 6. Prekršajnog zakona I., II. i III. okrivljenici se u cijelosti oslobađaju obveze naknade troškova prekršajnog postupka iz čl. 138. st. 2. toč. 1 do 4 Prekršajnog zakona.

O b r a z l o ž e n j e

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pod gornjim brojem, podnijela je optužni prijedlog protiv I., II. i III. okrivljenika, radi djela prekršaja činjenično i pravno opisanih u izreci ove presude.

Sud je dana 07.08.2014. godine zaprimio sporazum tužitelja - Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga sa I-okr. „X.“ d.o.o., II-okr. M. W. i III- okr. A. H., a kojim sporazumom su I., II. i III. okrivljenici u cijelosti priznali počinjenje prekršajnih djela te pravnu oznaku prekršajnih djela koji im se stavlja na teret.

Tužitelj i I., II. i III. okrivljenici su se, nakon priznanja krivnje od strane I., II. i III. okrivljenika, sporazumjeli da se I., II. i III. okrivljenicima izrekne novčana kazna za svaki pojedinačni prekršaj, odnosno ukupna novčana kazna, a kako je to navedeno u izreci ove presude. Također su se sporazumjeli da se I., II. i III. okrivljenici oslobode obveze naknade troškova.

Sporazum se prihvaća. Naime, prekršajna djela za koje su se I., II. i III. okrivljenici proglasili krivima sadrže zakonska obilježja prekršaja, a predložene novčane kazne za svaki pojedinačni prekršaj u skladu su sa Zakonom i nisu na štetu I., II. i III. okrivljenika te sud smatra da će se tako ukupno izrečenim novčanim kaznama za svakog pojedinog okrivljenika u cijelosti postići svrha kažnjavanja, a sporazum stranaka da se I., II. i III. okrivljenici u cijelosti oslobode obveze plaćanja troškova prekršajnog postupka, sud je također prihvatio.

Slijedom navedenog, na temelju čl. 109.e st. 8. Prekršajnog zakona odlučeno je kao u izreci presude.

U Zagrebu, 20. listopada 2014. godine

Zapisničarka
J. B., v.r.

Sutkinja
S. E., v.r.

Presuda je pravomoćna.

Protiv presude, sukladno čl. 109.e st. 9. Prekršajnog zakona, žalba nije dopuštena.

Za točnost otpravka
J. B.