

REPUBLIKA HRVATSKA  
Općinski prekršajni sud u Zagrebu  
Avenija Dubrovnik 8, Zagreb

## REPUBLIKA HRVATSKA

Općinski prekršajni sud u Zagrebu, po sucu Z. J., uz sudjelovanje zapisničara u prekršajnom postupku protiv okr. pravne osobe: PRIVREDNA BANKA ZAGREB - d.d. radi prekršaja iz članka 403. stavak 1. točka 7. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj: 44/2016), povodom optužnog prijedloga Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga KLASA: 977-02/18-02/4 URBROJ:326-01-23-18-3 od 11. prosinca 2018.g., na temelju odredbe čl. 230. Prekršajnog zakona, dana 6. kolovoza 2019. godine izdaje

## p r e k r š a j n i n a l o g

Okr. pravna osoba: PRIVREDNA BANKA ZAGREB - d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50  
OIB: 02535697732, depozitar za UCITS fondove PBZ Euro novčani i PBZ Global pod upravljanje društva za upravljanje investicijskim fondovima PBZ Invest d.o.o.

## k r i v a j e

što je kao depozitar za UCITS fondove PBZ Euro novčani i PBZ Global pod upravljanje društva za upravljanje investicijskim fondovima PBZ Invest d.o.o., u razdoblju od 1. siječnja 2015.g. do 12. lipnja 2017.g. prilikom obavljanja kontrolnih poslova propisanih Zakonom, postupila protivno odredbama članka 219. stavak 1. točka b), c), i f) Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom na način da u razdoblju od 1. siječnja 2015. do 23. svibnja 2017.g. nije izvršio valjanu provjeru dopuštenosti ulaganja imovine PBZ Euro novčanog fonda budući da nije utvrdila kako ulaganja nisu dozvoljena u skladu s odredbama točke 15.3. Prospekta investicijskog fonda PBZ Euro novčani koja je bila na snazi do 9. veljače 2015.g. odnosno da su protivna istovjetnoj odredbi iz točke 5.3. Prospekta predmetnog fonda koji je bio na snazi od 10. veljače 2015.g. s obzirom daje dio imovine investicijskog fonda PBZ euro novčani uložen u financijske instrumente izdavatelja čiji je kreditni rejting niži od investicijskog ili važećeg kreditnog rejtinga Republike Hrvatske i to u razdoblju od 1. siječnja 2015.g. do 30. travnja 2017.g. vezano za ulaganje u obveznice izdavatelja AGROKOR d.d. oznake XS08346495183 ukupne nominalne vrijednosti od 500.000,00 EUR koje su stečene dana 3. studenog 2014.g. po cijeni od 109,75% s kamatom od 9,125 % iako je prema svim objektivnim pokazateljima kreditni rejting izdavatelja predmetnih obveznica u istom razdoblju bio značajno niži od kreditnog rejtinga Republike Hrvatske jer je prema rejting agenciji Moody s kreditna ocjena izdavatelja AGROKOR d.d., bila B2 i B3 dok je kreditna ocjena Republike Hrvatske bila viša, te je ocijenjena ocjenom Bal i Ba2; u razdoblju od 11. kolovoza 2015.g. do 13. rujna 2015.g. vezano za ulaganje obveznice izdavatelja Republike Crne Gore oznake XS0541470075 ukupne nominalne vrijednosti od 2.000.000,00 EUR koje su stečene po cijeni od 100,375% iako je prema svim objektivni pokazateljima kreditni rejting Republike Crne Gore u istom razdoblju bio značajno niži od kreditnog rejtinga Republike Hrvatske te je prema rejting agenciji Moody s kreditna ocjena Republike Crne gore iznosila Ba3 s negativnim izgledima, dok je kreditna ocjena Republike Hrvatske bila viša te je određena ocjenom Bal; u razdoblju od 11. kolovoza do 13. rujna 2015.g. vezano za ulaganje u obveznice izdavatelja Republike Crne Gore oznake XS0541470075 ukupne nominalne vrijednosti od 1.000.000,00 EUR koje su stečene po cijeni od 100,375% iako je prema svim objektivni pokazateljima kreditni rejting Republike Crne Gore u istom razdoblju bio značajno niži od kreditnog rejtinga Republike Hrvatske te je prema rejting agenciji Moody s kreditna ocjena Republike Crne Gore iznosila Ba3 s negativnim izgledima, dok je kreditna ocjena Republike Hrvatske bila viša te je određena ocjenom Bal; u razdoblju od 27. kolovoza do 13. rujna 2015.g. vezano za ulaganje u obveznice izdavatelja Republike Crne Gore oznake XS0541470075 ukupne nominalne vrijednosti od 1.000.000,00 EUR koje su stečene po cijeni od 100,375% iako je prema svim objektivni pokazateljima kreditni rejting Republike Crne Gore u istom razdoblju bio značajno niži od kreditnog rejtinga Republike Hrvatske te je prema rejting agenciji Moody s kreditna ocjena Republike Crne gore iznosila Ba3 s negativnim izgledima, dok je kreditna ocjena Republike Hrvatske bila viša te je određena ocjenom Bal; u razdoblju od 3. lipnja 2016.g. do 12. lipnja 2017.g. nije izvršila valjanu provjeru dopuštenosti ulaganja imovine PBZ Global fonda jer nije utvrdila kako ulaganja u komercijalne zapise izdavatelja AGROKOR d.d. oznake xsl4290477 ukupne

nominalne vrijednosti 500.000,00 EUR koje su stečene po cijeni od 94,959%, nisu dozvoljena na temelju točke 5.1. Prospekta PBZ Global fond jer je dio imovine investicijskog fonda PBZ Global fond uložen u vrstu imovine u koju predmetnom fondu nije dopušteno ulaganje; u razdoblju od 2. siječnja do 30. ožujka 2017.g., u razdoblju od 2. siječnja do 30. ožujka 2017.g. nije osigurao daje neto vrijednost imovine te cijena udjela u PBZ Euro novčanom fondu izračunata u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, zakonom, propisima donijetim na temelju zakona, važećim propisima te prospektom fonda budući da nije utvrdila nevaljanost vrednovanja niti upozorila društvo za upravljanje PBZ Invest d.o.o. Zagreb, Ilica 5 da ne postupa u skladu s Pravilnikom o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu („Narodne novine 69/16) odnosno daje propustila izraditi procjenu o postojanju dokaza ili okolnosti vezanih za umanjene imovine za dužničke vrijednosne papire izdavatelja AGROKOR d.d. oznake xs0836495183 klasificirane u portfelju do dospijeaća u PBZ euro novčanom fondu iako su u navedenom razdoblju postojali objektivni dokazi ili okolnosti koje upućuju na potrebu procjene vrijednosti predmetne financijske imovine i to u vidu: javno objavljenih informacija o tome daje kreditna agencija Moody s kontinuirano snižavala kreditni rejting izdavatelja ASGROKOR d.d. (2. siječnja 2017.g. dodijeljena je kreditna ocjena B3 - stabilni izgledi, 24. veljače 2017.g. dodijeljena je kreditna ocjena B3 - negativni izgledi, 29. ožujka 2017.g. dodijeljena je kreditna ocjena Caal- s negativnim izgledima; javno dostupnih podataka o kretanjima tržišnih cijena za obveznice izdavatelja AGROKOR d.d. oznake xs0836495183 koje su u razdoblju od 18. siječnja 2017.g. do 30. ožujka 2017.g. ukazivale na očiti pad njihove tržišne vrijednosti, kako je to propisano člankom 219. stavak 1. točke b), c) i f) Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom,

dakle, što kao depozitar ne obavlja za UCTS fond kontrolne poslove propisane odredbama članka 219. stavak 1. Zakona,

čime je počinila prekršaj iz članka 403. stavak 2. u svezi s člankom 403. stavak 1. točka 7. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, pa joj se na temelju citiranog propisa, primjenom članka 403., stavak 2. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom,

### izriče

novčana kazna u iznosu od 298.203,00 (dvjestodevedesetosamtisućadvjestotritisućekuna), utvrđena u iznosu od 5% ukupnog prihoda ostvarenog od obavljanja poslova depozitara u 2017.g. koji je iznosio 5.964.066,00 kuna, a izrečena novčana kazna je višekratnik iznosa od 1.000,00 kuna.

Na temelju odredbe čl. 33. st. 10. Prekršajnog zakona okrivljenica je obvezna novčanu kaznu platiti u roku od jednog mjeseca od pravomoćnosti ovog prekršajnog naloga. Ukoliko izrečena novčana kazna ne bude plaćena u roku ostavljenom ovom presudom, na temelju odredbe čl. 34. Prekršajnog zakona naplatit će se prisilno, u smislu odredbe čl. 152. st. 4. i 11. Prekršajnog zakona, okrivljenica novčanu kaznu plaća u korist Državnog proračuna Republike Hrvatske, putem priložene uplatnice.

Novčana kazna smatrat će se u cjelini plaćenom ako osuđena osoba plati dvije trećine izrečene novčane kazne u roku određenom ovom presudom u smislu odredbe čl. 152. st.3. Prekršajnog zakona.

Na temelju odredbe čl. 139. st. 3. u svezi s odredbom čl. 138. st. 2. toč. 3. Prekršajnog zakona, okrivljenici su dužni naknaditi troškove postupka u paušalnom iznosu od 500,00 kn (petstokuna), u roku od jednog mjeseca po pravomoćnosti ove presude, jer će se isti u protivnom, na temelju odredbe čl. 152. st. 4. i 11. Prekršajnog zakona, naplatiti prisilno. Troškove postupka okrivljenici trebaju platiti u korist Državnog proračuna Republike Hrvatske, putem priloženih uplatnica.