

Na temelju odredaba članka 15. stavka 1. točka 2. i 3., članka 8. stavaka 1. i 4. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12), odredbe članka 40. stavaka 1. i 3., članka 96. stavka 1., članka 130. stavka 1. točke 1., te članka 131. stavaka 1. i 3. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“ broj 47/09), te odredaba članka 230., članka 234. stavka 1. točke 2., članka 249. stavka 1. točke 4. i članka 257. stavka 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne Novine“ broj 21/18), u postupku posrednog nadzora nad društvom NEXUS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Britanski trg 4, OIB: 89465817492, pokrenutom po službenoj dužnosti, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 14. lipnja 2018. godine donosi

RJEŠENJE

Društvu Nexus Private Equity Partneri d.o.o., Britanski trg 4 (ranije: Nova Ves 11), Zagreb, OIB: 89465817492, ukida se odobrenje za rad i to za obavljanje djelatnosti iz članka 13. stavka 1. točke 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne Novine broj 16/13) – osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom, time što se ukida točka 1. izreke rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od dana 25. srpnja 2014. godine, KLASA: UP/I-451-04/14-05/19, URBROJ: 326-443-14-5, kojom je društvu Nexus Private Equity Partneri d.o.o., Britanski trg 4 (ranije: Nova Ves 11), Zagreb, OIB: 89465817492, izdano navedeno odobrenje za rad, iz razloga što je društvo Nexus Private Equity Partneri d.o.o., Britanski trg 4 (ranije: Nova Ves 11), Zagreb, OIB: 89465817492, prestalo ispunjavati uvjete pod kojima mu je odobrenje za rad izdano.

Obrazloženje

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) je, na temelju ovlaštenja iz članka 15. stavka 1. točke 2. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, članka 234. stavka 1. točke 2. i članka 244. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne Novine“ broj 21/18, dalje: **ZAIF**), po službenoj dužnosti provela postupak posrednog nadzora nad društvom NEXUS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Britanski trg 4, OIB: 89465817492 (dalje: **Društvo**).

Predmetom nadzora bila su:

1. provjera udovoljavanja uvjetima pod kojima je Hanfa Društvu izdala odobrenje za rad (članak 30. ZAIF-a) što uključuje i:
 - a) provjeru udovoljavanja propisanim uvjetima za člana Društva i time i imatelja kvalificiranog udjela u Društvu sukladno članku 31. ZAIF-a te članka 9. Pravilnika o izdavanju odobrenja za rad UAIF-a i malog UAIF-a te stjecanju kvalificiranog udjela

UAIF-a („Narodne Novine“, broj 26/15, 41/17, dalje: **Pravilnik o izdavanju odobrenja za rad**),

- b) provjeru kapitalne povezanosti Društva s drugim subjektima nadzora sukladno odredbi članka 34. stavka 1. ZAIF-a,
 - c) provjeru eventualnog postojanja sukoba interesa u odnosu na depozitara i osobe na koje depozitar delegirao poslove iz članka 192. ZAIF-a sukladno odredbi članka 34. stavka 2. i 3. ZAIF-a,
 - d) provjeru organizacijske strukture Društva te ispunjenje propisanih uvjeta članova organa Društva sukladno odredbama članka 40., članka 41. stavka 1., članka 42. stavaka 1. do 5., članka 43. te članka 45. stavka 1. ZAIF-a, kao i sukladno odredbama članaka 2. do 5. i članka 10. Pravilnika o uvjetima za članstvo u upravi i nadzornom odboru UAIF-a te u nadzornom odboru zatvorenog AIF-a s vanjskim upraviteljem („Narodne Novine“ broj 105/13, 41/17, dalje: **Pravilnik o uvjetima za članstvo u upravi**),
2. provjera organizacijskih uvjeta za Društvo sukladno odredbama članaka 53. do 64. ZAIF-a.

Nadzor je obavljen u prostorijama Hanfe uvidom u:

- Predmet izdavanja odobrenja za rad Društvu iz 2014. godine koji se u Hanfi vodi pod KLASOM: UP/I-451-04/14-05/19
- Obavijest Društva zaprimljenu kod Hanfe 13. veljače 2018. godine (URBROJ: 383-18-2), Obavijest Društva zaprimljenu kod Hanfe 22. veljače 2018. godine (URBROJ: 383-18-3), Očitovanje Društva zaprimljen kod Hanfe 26. veljače 2018. godine (URBROJ: 383-18-8), Obavijest depozitara Splitska banka d.d. sa sjedištem u Splitu, Domovinskog rata 61, OIB: 69326397242 (dalje: **Depozitar**) zaprimljenu kod Hanfe 5. ožujka 2018. godine (URBROJ: 324-18-4), Zapisnik Društva i Depozitara zaprimljen kod Hanfe 6. ožujka 2018. godine (URBROJ: 383-18-5), sve u vezi nastupanja razloga za prisilni prijenos poslova upravljanja otvorenim alternativnim investicijskim fondom rizičnog kapitala s privatnom ponudom Nexus ALPHA i u predmetu koji se u Hanfi vodi pod pod KLASOM: 972-06/18-01/19
- Rješenje Hanfe KLASA: UP/I 972-05/17-01/04, URBROJ: 326-01-440-441-18-52 od 11. siječnja 2018. godine (dalje: **Rješenje o oduzimanju odobrenja za upravljanje FGS Fondovima**),
- Odluku o opozivu i imenovanju uprave društva NEXUSU PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o. od 16. siječnja 2018. godine (KLASA: UP/I 972-05/17-01/04, URBROJ: 383-18-54, dalje: **Odluka o opozivu i imenovanju Uprave Društva**),
- Zahtjev Društva za izdavanjem potvrde o statusu Fonda zaprimljen kod Hanfe 6. ožujka 2018. godine pod KLASOM 972-06/18-01/03, URBROJ: 383-18-15,
- Pravila fonda Nexus ALPHA odobrena temeljem Rješenja Hanfe od 13. ožujka 2015. godine (KLASA: UP/I-451-04/14-06/20, URBROJ: 326-01-440-443-15-4) te drugu dokumentaciju i evidencije kojima Hanfa raspolaže.

Uvidom u predmet Hanfe KLASA: 972-06/18-01/19, utvrđeno je kako su Društvo i Depozitar u svojim obavijestima zaprimljenima 13. veljače 2018. godine, 22. veljače 2018. godine, 26. veljače 2018. godine te 5. ožujka 2018. godine, obavijestili Hanfu da Društvo od 1. ožujka 2018. godine više neće biti u mogućnosti obavljati poslove upravljanja otvorenim alternativnim investicijskim fondovima, pa slijedom toga niti Nexus ALPHA - otvorenim alternativnim investicijskim fondom rizičnog kapitala s privatnom ponudom (dalje: **Fond**) i to iz razloga što Društvo od navedenog dana više neće biti u mogućnosti udovoljavati organizacijskim zahtjevima iz odredbe članka 47. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne Novine broj 16/13, 143/14, dalje: **Stari ZAIF**), niti će članovi Društva biti u mogućnosti u predviđenom roku podnijeti novi zahtjev za izdavanje suglasnosti za obavljanje funkcije člana uprave Društva i dostaviti održivi program vođenja poslova Društva za mandatno razdoblje kako je propisano odredbom članka 39. stavka

4. tada važećeg Starog ZAIF-a. Također, Društvo je navelo kako ne razmatra dobrovoljni prestanak obavljanja djelatnosti u smislu odredbe članka 87. Starog ZAIF-a te je potvrdilo i da je prenijelo upravljanje Fondom na Depozitara.

Također, utvrđeno je da su dana 6. ožujka 2018. godine Društvo i Depozitar zajedničkim pismenom (KLASA: 972-06/18-01/19, URBROJ: 383-18-5) obavijestili Hanfu o provedenom prijenosu poslova upravljanja Fonda na Depozitara, počevši s danom 1. ožujka 2018. godine, te dostavili pregled provedenih radnji i Zapisnike o prijenosu dokumentacije Fonda (dalje: **Zajednička obavijest**).

Nastavno na navedene obavijesti Društva i Depozitara te posljedični poziv Hanfe od 22. ožujka 2018. godine, Društvo je 28. ožujka 2018. godine dostavilo Hanfi detaljno očitovanje o tome kojim organizacijskim zahtjevima iz Starog ZAIF-a i ZAIF-a te relevantnih podzakonskih propisa Društvo jest, odnosno nije u mogućnosti udovoljavati od dana 1. ožujka 2018. godine (KLASA: 972-06/18-01/19, URBROJ: 383-18-8, dalje: **Očitovanje o organizacijskim zahtjevima**). Istim očitovanjem Društvo je dostavilo i pojašnjenje svih povezanih okolnosti koje su utjecale na spomenute organizacijske zahtjeve i načina njihova utjecaja, kao i radnji koje je Društvo poduzelo u cilju osiguravanja njegova neprekidnog i redovitog poslovanja. Društvo je dostavilo i dodatnu dokumentaciju u svrhu dokazivanja svojih navoda i pojašnjenja.

Nadalje, Hanfa je 12. travnja 2018. godine donijela rješenje kojim je izdala odobrenje društvu Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Andrije Hebranga 34, OIB: 62573520714, za preuzimanje poslova upravljanja nad Fondom, od Depozitara.

Prethodno je Hanfa 22. ožujka 2018. godine donijela rješenje kojim je izdala suglasnost društvu Prosperus Invest d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Metalčeva 5, OIB: 58670915471, za preuzimanje poslova upravljanja nad Nexus FGS II – otvorenim alternativnim investicijskim fondom rizičnog kapitala s privatnom ponudom, od Privredne banke Zagreb d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50, OIB: 02535697732.

Također, Hanfa je 15. ožujka 2018. godine donijela rješenje kojim je izdala suglasnost društvu Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Andrije Hebranga 34, OIB: 62573520714, za preuzimanje poslova upravljanja nad Nexus FGS – otvorenim alternativnim investicijskim fondom rizičnog kapitala s privatnom ponudom, od Splitske banke d.d., sa sjedištem u Splitu, Domovinskog rata 61, OIB: 69326397242.

Slijedom navedenoga, utvrđeno je kako Društvo 1. ožujka 2018. godine ne upravlja nijednim alternativnim investicijskim fondom.

Temeljem svih informacija i podataka zaprimljenih od Društva i Depozitara, a u skladu s odredbama članka 245. ZAIF-a, o nedostacima, nezakonitostima i nepravilnostima utvrđenim u postupku posrednog nadzora, ovlaštena osoba Hanfe je sastavila Zapisnik o posrednom nadzoru (KLASA: UP/I 972-05/18-01/04, URBROJ: 326-01-440-442-18-2, dalje: **Zapisnik**) koji je dostavljen Društvu dana 13. travnja 2018. godine te je Društvo upoznato s pravom uložiti prigovor na Zapisnik u propisanom roku od 8 (osam) dana od dana njegova primitka, sukladno odredbama članka 241. stavka 2. te članaka 242. i 243. ZAIF-a. Na taj način je Društvu bilo omogućeno izjašnjavanje o svim činjenicama, okolnostima i pravnim pitanjima važnim za rješavanje ove upravne stvari, sukladno odredbi članka 30. stavka 1. ZUP-a.

Društvo je potom 17. travnja 2018. godine dostavilo Hanfi i povratno očitovanje na Zapisnik (KLASA: UP/I 972-05/18-01/04, URBROJ: 383-18-5, dalje: **Povratno očitovanje na Zapisnik**), u kojem je izričito potvrdilo sve navode iz Zapisnika te izjavilo kako nema primjedbi na utvrđenja o činjeničnom stanju iz Zapisnika.

U predmetnom postupku posrednog nadzora u bitnome je utvrđeno kako je Društvo prestalo zadovoljavati propisane uvjete pod kojima je Hanfa Društvu izdala odobrenje za rad te kako Društvo u odgovarajućem vremenskom razdoblju nema namjeru poduzeti potrebne korektivne mjere u cilju osiguravanja njegova neprekidnog i redovitog poslovanja, a osobito je u konkretnom nadzoru utvrđena, te od samog Društva i potvrđena, okolnost neispunjavanja organizacijskih zahtjeva iz odredbi članka 41. stavaka 1., 42., 43. i 45. stavka 1. ZAIF-a te članaka 2. – 5. i članka 10. Pravilnika o uvjetima za članstvo u upravi, članka 53. stavka 1. i članka 60. ZAIF-a odnosno okolnost nemogućnosti trajnog zadovoljavanja organizacijskih zahtjeva iz odredbi članka 53. stavka 2., članka 54., stavaka 2., 3., 4., 5. i 6., članka 56., članka 58, članka 62., članka 63. i članka 64. ZAIF-a.

1) Nezakonitosti u odnosu na sastav i uvjete za članstvo u Upravi Društva, kao uvjet izdavanja odobrenja za rad Društvu

Odredbom članka 30. stavka 1. točke 5. ZAIF-a propisano je kako će Hanfa izdati odobrenje za rad UAIF-a ako su ispunjeni uvjeti koji se odnose, između ostaloga i na članove Uprave UAIF-a. Odredbom članka 41. stavka 1. ZAIF-a propisano je kako Uprava UAIF-a mora imati najmanje dva člana koji vode poslove i zastupaju UAIF. Odredbom članka 42. ZAIF-a propisani su, pak, uvjeti za obavljanje funkcije člana uprave UAIF-a te je, između ostaloga, u stavku 4. navedenog članka propisano da članovi uprave UAIF-a moraju voditi poslovanje UAIF-a u punom radnom vremenu i biti u radnom odnosu s UAIF-om, a u stavku 5. istog članka da najmanje jedan član uprave mora znati hrvatski jezik i imati položen ispit za investicijskog savjetnika. Nadalje, odredbom članka 45. stavka 1. ZAIF-a propisano je kako članom uprave UAIF-a može biti imenovana osoba koja je dobila odobrenje Agencije za obavljanje funkcije člana uprave UAIF-a. Dodatni su uvjeti za obavljanje funkcije člana uprave propisani Pravilnikom o uvjetima za članstvo u upravi.

Uvidom u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu utvrđeno je kako je na dan 12. lipnja 2018. godine, kao i u proteklom razdoblju od dobivanja odobrenja za rad, Društvo ispunjavalo propisani uvjet iz članka 41. stavka 1. ZAIF-a te da su na taj dan Upravu Društva činile predsjednica Uprave M.K. iz XX, XX, OIB: XXXXXXXXXXXX (dalje: MK) i članica Uprave N.S.H. iz XX, XX, OIB: XXXXXXXXXXXX (dalje: NSH). Međutim, iz Očitovanja o organizacijskim zahtjevima, Rješenja o oduzimanju odobrenja za upravljanje FGS fondovima te Odluke o opozivu i imenovanju Uprave Društva, proizlazi da je mandat navedenih članica Uprave Društva istekao 16. travnja 2018. godine. Također, u Očitovanju o organizacijskim zahtjevima Društvo je navelo kako NSH ne ispunjava uvjete iz članka 42. stavka 2. i 5. ZAIF-a te članka 4. stavka 2. Pravilnika o uvjetima za članstvo u upravi, dok MK ne ispunjava uvjete iz članka 42. stavka 4. i 5. ZAIF-a.

S obzirom na navedeno, utvrđeno je kako je nije ispunjen uvjet iz odredbe članka 41. stavka 1. ZAIF-a.

Dodatno, u Očitovanju Društva o organizacijskim zahtjevima Društvo je navelo kako su u Društvu nastupile značajne organizacijske promjene te, između ostaloga, i smanjenje većine djelatnika za što je dostavilo i dokaz u vidu potvrda Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje.

S obzirom na navedeno, a osobito ovdje značajnu činjenicu prestanka radnog odnosa u Društvu MK, te imajući u vidu očitovanje Društva kako jedna od dvije osobe koje su do 16. travnja 2018.

godine obnašale funkciju članica privremene Uprave Društva nije bila u stalnom radnom odnosu u Društvu, utvrđeno je kako nisu bili ispunjeni niti uvjeti za obavljanje funkcije člana Uprave UAIF-a propisani odredbama članka 42. stavaka 4. i 5. ZAIF-a.

Ujedno se napominje kako temeljem načela učinkovitosti i ekonomičnosti, ispunjenje preostalih uvjeta za obnašanje iste funkcije ovim posrednim nadzorom nije razmatrano jer ne bi imalo daljnjeg drugačijeg utjecaja na isti, a osobito imajući u vidu istek mandata privremenih članova uprave Društva kako je ranije rečeno.

2) Nezakonitosti u odnosu na opće organizacijske zahtjeve Društva, kao uvjete izdavanja odobrenja za rad Društvu

Odredbom članka 30. stavka 1. točke 6. ZAIF-a propisano je kako će Hanfa izdati odobrenje za rad UAIF-a ako su ispunjeni uvjeti koji se odnose, između ostaloga i na organizacijske zahtjeve UAIF-a, dok su opći organizacijski uvjeti UAIF-a propisani odredbom članka 53. stavka 1. ZAIF-a.

Društvo je u svom Očitovanju o organizacijskim zahtjevima navelo kako na dan 28. ožujka 2018. godine Društvo:

- a) ne ispunjava obvezu ustrojiti, provoditi, redovito procjenjivati i ažurirati te dokumentirati, učinkovite i primjerene postupke odlučivanja i organizacijsku strukturu koja jasno i dokumentirano utvrđuje linije odgovornosti i dodjeljuje funkcije i odgovornosti
- b) ne ispunjava propisanu obvezu ustrojiti, provoditi, redovito procjenjivati i ažurirati te dokumentirati, učinkovite i primjerene administrativne i računovodstvene postupke
- c) ne ispunjava propisanu obvezu uspostaviti, provoditi i redovito ažurirati, procjenjivati i nadzirati učinkovite i primjerene mjere i postupke za nadzor i zaštitu informacijskog sustava i sustava za elektroničku obradu podataka
- d) ne ispunjava propisanu obvezu propisati i primjenjivati mjere i postupke kojima će se osigurati pravodobno i pravilno evidentiranje transakcija izvršenih za račun Fonda kojima će se osigurati da se svaka transakcija izvršena za račun Fonda može rekonstruirati prema njezinu nastanku, stranama u transakciji, prirodi te mjestu i vremenu izvršenja transakcije
- e) operativno nije u mogućnosti uspostaviti, provoditi i redovito ažurirati, procjenjivati i nadzirati učinkovito i primjereno interno izvješćivanje i dostavu informacija na svim relevantnim razinama Društva kao i učinkovite protoke informacija sa svim uključenim trećim osobama
- f) ne ispunjava obvezu uspostaviti, provoditi i redovito ažurirati, procjenjivati i nadzirati učinkovite i primjerene evidencije poslovanja i unutarnje organizacije Društva
- g) više nije u mogućnosti provoditi i primjenjivati mjere za osiguravanje neprekidnog poslovanja
- h) nije i neće biti u mogućnosti trajno ustrojiti, provoditi, redovito procjenjivati i ažurirati te dokumentirati, učinkovite i primjerene mjere i postupke kojima će osiguravati da su relevantne osobe društva svjesne postupaka koje moraju poštovati za pravilno izvršavanje svojih dužnosti i odgovornosti
- i) nije i neće biti u mogućnosti trajno ustrojiti, provoditi, redovito procjenjivati i ažurirati te dokumentirati, učinkovite i primjerene postupke koji osiguravaju da relevantna osoba uključena u upravljanje imovinom AIF-a ima odgovarajuće stručne kvalifikacije i znanja s obzirom na vrstu AIF-a kojim UAIF upravlja
- j) nije i neće biti u mogućnosti trajno ustrojiti, provoditi, redovito procjenjivati i ažurirati te dokumentirati, učinkovite i primjerene sustave unutarnjih kontrola, namijenjene osiguranju usklađenosti sa ZAIF-om i propisima donesenim na temelju ZAIF-a, kao i s drugim relevantnim propisima te internim odlukama, procedurama i postupcima na svim razinama UAIF-a
- k) nije i neće biti u mogućnosti trajno ustrojiti, provoditi, redovito procjenjivati i ažurirati te dokumentirati, učinkovite i primjerene procedure i pravila za osobne transakcije relevantnih

osoba te za držanje ili upravljanje ulaganjima u financijske instrumente u svrhu ulaganja za vlastiti račun

- l) nije i neće biti u mogućnosti trajno ustrojiti, provoditi, redovito procjenjivati i ažurirati te dokumentirati, učinkovite i primjerene postupke kojima će se osigurati da se imovina AIF-ova kojima upravlja ulaže u skladu s pravilima AIF-a, prospektom AIF-a kada je to primjenjivo te važećim zakonskim i podzakonskim odredbama
- m) nije i neće biti u mogućnosti trajno uspostaviti, provoditi i redovito ažurirati, procjenjivati i nadzirati učinkovite i primjerene evidencije svih internih akata, kao i njihovih izmjena
- n) nije i neće biti u mogućnosti trajno uspostaviti, provoditi i redovito ažurirati, procjenjivati i nadzirati učinkovite i primjerene mjere i postupke za kontinuirano očuvanje sigurnosti, integriteta i povjerljivosti informacija.

U procjeni navoda iz Očitovanja o organizacijskim zahtjevima u pogledu raspoloživih radnika Društva Hanfa je uzela u obzir i činjenicu prestanka radnog odnosa za pojedine radnike Društva, uvidom u potvrde Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje priložene uz spomenuto očitovanje te s time povezanu trenutnu organizacijsku strukturu Društva. Iz dostavljenih podataka utvrđeno da nije osiguran dovoljan broj radnika za sve organizacijske jedinice Društva.

Slijedom svega navedenoga utvrđeno je kako Društvo ne ispunjava propisane organizacijske uvjete iz odredbe članka 53. stavka 1. ZAIF-a.

3) Nezakonitosti u odnosu na odgovarajući sustav unutarnjih kontrola Društva, kao uvjet izdavanja odobrenja za rad Društvu

Kao što je ranije rečeno, odredbom članka 30. stavka 1. točke 6. ZAIF-a, odgovarajući organizacijski zahtjevi UAIF-a propisani su uvjetom za izdavanje odobrenja za rad UAIF-a. Odredbom članka 53. stavka 2. ZAIF-a propisano je kako je UAIF dužan u okviru sustava unutarnjih kontrola, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost svojega poslovanja (strategiju ulaganja i vrstu ulagatelja) te vrstu i opseg usluga koje pruža i obavlja, ustrojiti funkciju upravljanja rizicima. Odredbom članka 58. ZAIF-a propisano je kako je UAIF dužan uspostaviti sveobuhvatan i učinkovit sustav upravljanja rizicima kako bi mogao primjereno prepoznati, mjeriti, upravljati i pratiti sve rizike koji su relevantni za investicijske strategije AIF-ova i kojima je ili bi mogao biti izložen UAIF i AIF-ovi kojima upravlja. Dodatno su navedenom odredbom detaljnije regulirane povezane obveze UAIF-a uključujući i obvezu UAIF-a propisati, primjenjivati, dokumentirati i redovito ažurirati odgovarajuću, učinkovitu i sveobuhvatnu politiku upravljanja rizicima u svrhu utvrđivanja svih rizika povezanih s poslovanjem UAIF-a i radom AIF-ova kojima upravlja te obvezu funkcionalno i hijerarhijski odvojiti funkcije upravljanja rizicima od operativnih jedinica, uključujući i funkciju upravljanja imovinom, osim u slučajevima kada može dokazati propisane okolnosti koje omogućavaju iznimku od navedenog.

Iz shematskog prikaza organizacijske strukture Društva na dan 28. ožujka 2018. godine dostavljenu u Očitovanju o organizacijskim zahtjevima utvrđeno je kako funkciju upravljanja rizicima unutar Direkcije za rizike i usklađenost obavlja direktor te direkcije i jedini njezin djelatnik, te je za istu funkciju nadležna članica Uprave MK, dok je funkcija upravljanja ulaganjima i strategije ulaganja povjerena direktoru Direkcije za upravljanje ulaganjima. Također, funkcija upravljanja ulaganjima određena je kao zajednička nadležnost svih članova Uprave Društva, a funkcija strategije ulaganja pak nije unutar Uprave društva dodijeljena odgovornom članu zbog nedostatka istog.

Slijedom navedenoga utvrđeno je kako je i trajna održivost funkcije upravljanja rizicima također upitna pa time i trajno ispunjavanje propisane obveze iz odredbe članka 53. stavaka 2. te članka 58. ZAIF-a.

Odredbom članka 53. stavka 2. ZAIF-a propisano je kako je UAIF dužan u okviru sustava unutarnjih kontrola, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost svojega poslovanja (strategiju ulaganja i vrstu ulagatelja) te vrstu i opseg usluga koje pruža i obavlja, ustrojiti funkciju praćenja usklađenosti s relevantnim propisima. Dodatno su u odredbi članka 56. propisane detaljnije i konkretnije obveze u pogledu navedene funkcije unutarnje kontrole, uključujući obvezu UAIF-a, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja društva, kao i djelatnosti koje obavlja, uspostaviti, provoditi te redovito ažurirati, procjenjivati i nadzirati primjerene politike i postupke čiji je cilj otkrivanje svakog rizika neusklađenosti s relevantnim propisima, kao i povezanih rizika te uspostaviti primjerene mjere i postupke radi smanjivanja takvih rizika, kao i obvezu uspostaviti, provoditi te redovito ažurirati, procjenjivati i nadzirati politike i postupke kako bi osigurao poslovanje u skladu sa Zakonom i ostalim relevantnim propisima. U izvršavanju navedenih obveza UAIF dužan je uspostaviti i održavati trajnu i učinkovitu funkciju praćenja usklađenosti koja neovisno djeluje i ima odgovornosti propisane člankom 61. stavkom 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 231/2013 od 19. prosinca 2012. o dopuni Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća u odnosu na izuzeća, opće uvjete poslovanja, depozitare, financijsku polugu, transparentnost i nadzor (Tekst značajan za EGP) (SL L 83, 22. 3. 2013.) (u daljnjem tekstu: Delegirana uredba 231/2013),

Društvo je u Očitovanju o organizacijskim zahtjevima navelo kako neće biti u mogućnosti trajno osigurati ispunjavanje propisanih zahtjeva.

Temeljem navedenoga utvrđeno je kako Društvo nije u mogućnosti trajno ispunjavati propisane obveze iz odredbe članka 53. stavaka 2. te članka 56. ZAIF-a.

4) Nezakonitosti u odnosu na organizacijske zahtjeve Društva u vezi s prepoznavanjem, izbjegavanjem, upravljanjem te minimiziranjem sukoba interesa, kao uvjet izdavanja odobrenja za rad Društvu

Odgovarajući organizacijski zahtjevi UAIF-a koji su odredbom članka 30. stavka 1. točke 6. ZAIF-a propisani kao uvjet za izdavanje odobrenja za rad UAIF-a, uključuju i obveze u vezi s prepoznavanjem, izbjegavanjem, upravljanjem te minimiziranjem sukoba interesa. Odredbom članka 54. stavka 1. ZAIF-a propisana je obveza UAIF-a, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja, organizirati poslovanje na način da svodi rizik sukoba interesa na najmanju moguću mjeru te poduzeti sve razumne korake kako tijekom obavljanja djelatnosti UAIF-a ne bi u pitanje došli interesi AIF-a i ulagatelja u AIF. U narednim stavcima navedenog članka ZAIF-a detaljnije se raspisuju obveze Društva s aspekta sprečavanja sukoba interesa.

U Očitovanju o organizacijskim zahtjevima navodi se kako Društvo nije i neće biti u mogućnosti osigurati trajno ispunjavanje sljedećih obveza:

- obvezu redovito ažurirati i nadzirati učinkovite politike upravljanja sukobima interesa,
- obvezu poduzeti sve razumne mjere kako bi prepoznao sukobe interesa,
- obvezu uspostaviti, provoditi i održavati učinkovite organizacijske i administrativne postupke radi poduzimanja svih opravdanih mjera namijenjenih prepoznavanju, sprječavanju, upravljanju i praćenju sukoba interesa kako bi se spriječio njihov negativan utjecaj na interese AIF-ova i njihovih ulagatelja,
- obveza odvajanja poslova i odgovornosti koji se mogu smatrati nespojivima i koji potencijalno mogu generirati sukobe interesa,

- obvezu na jasan način objaviti ulagateljima prirodu ili izvore sukoba interesa, i to prije poduzimanja poslova za njihov račun, te uspostaviti odgovarajuće politike i procedure kad organizacijski postupci i druge mjere koje je UAIF uspostavio za prepoznavanje, sprječavanje, upravljanje i praćenje sukoba interesa nisu dovoljni kako bi osigurali da će rizici od nastanka štete za interese ulagatelja biti spriječeni.

Temeljem navedenoga utvrđeno je kako Društvo nije u mogućnosti trajno ispunjavati propisane obveze iz odredbe članka 54. stavaka 2., 3., 4., 5. i 6. ZAIF-a.

5) Nezakonitosti u odnosu na primjerene mjere koje je Društvo dužno poduzeti da bi osiguralo njegovo neprekidno i redovito poslovanje, kao uvjet izdavanja odobrenja za rad Društvu

Odredbom članka 60. stavka 1. ZAIF-a propisana je obveza UAIF-a poduzeti sve primjerene mjere koje su potrebne da bi se osiguralo njegovo neprekidno i redovito poslovanje, što je kao organizacijski zahtjev, odredbom članka 30. stavka 1. točke 6. ZAIF-a, propisan kao uvjet za izdavanje odobrenja za rad UAIF-a.

Društvo te je u Očitovanju o organizacijskim zahtjevima navelo kako ono više nije u mogućnosti osigurati dostatna sredstva za njegovo neprekidno i redovito poslovanje uz ispunjavanje zahtjeva za UAIF iz ZAIF-a.

Stoga je Hanfa zaključno utvrdila kako Društvo nije u mogućnosti ispunjavati propisanu obvezu iz članka 60. ZAIF-a.

6) Nezakonitosti u odnosu na obvezu uspostavljanja i provođenja odgovarajućih politika primitaka, kao uvjet izdavanja odobrenja za rad Društvu

Jedan od organizacijskih zahtjeva koji su odredbom članka 30. stavka 1. točke 6. ZAIF-a propisani kao uvjet za izdavanje odobrenja za rad UAIF-a, tiče se i obveza iz članaka 61. do 63. ZAIF-a. Navedenim odredbama ZAIF-a propisana je obveza UAIF-a uspostaviti i provoditi politiku primitaka koja dosljedno odražava i promiče učinkovito upravljanje rizicima te sprečava preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilom rizičnosti, pravilima i/ili prospektom AIF-ova kojima UAIF upravlja. Propisani su zahtjevi te politike kao i obveze odgovarajućih organa UAIF-a u vezi iste. Imajući u vidu organizaciju Društva prema podacima iz Očitovanja o organizacijskim zahtjevima, te organizacijske i radno-pravne okolnosti Društva detaljno opisane prethodno u obrazloženju ovog rješenja, Hanfa je utvrdila kako je posljedično dovedeno u pitanje i trajno ispunjavanje zahtjeva iz odredbi članka 62. i 63. ZAIF-a u pogledu zahtjeva politika primitaka.

7) Nezakonitosti u odnosu na procedure postupanja, evidencije i poslovnu dokumentaciju Društva, kao uvjet izdavanja odobrenja za rad Društvu-a

Dodatan organizacijski zahtjev (kao uvjet izdavanja odobrenja za rad UAIF-u na temelju članka 30. stavka 1. točke 6. ZAIF-a) propisan je odredbom članka 64. ZAIF-a, a odnosi se na obveze UAIF-a u vezi procedure postupanja s dokumentacijom, evidentiranja i arhiviranja isprava i dokumentacije koja se odnosi na poslovanje UAIF-a te s tim povezane organizacijske zahtjeve UAIF-a. Hanfa je zatražila i očitovanje Društva u pogledu procedura postupanja, evidencije i poslovne dokumentacije Društva propisanih odredbom članka 64. ZAIF-a pri čemu je Društvo u Očitovanju o organizacijskim zahtjevima navelo kako ono nije i neće biti u mogućnosti osigurati trajno ispunjavanje tog zahtjeva.

Imajući u vidu navedeno kao i okolnosti opisane u prethodnim točkama obrazloženja ovog rješenja, utvrđeno je kako Društvo nije u mogućnosti trajno ispunjavati propisane obveze iz članka 64. ZAIF-a.

Uz podatke koji su već izneseni u prethodnim točkama obrazloženja ovog rješenja, Hanfa je prilikom utvrđivanja svih nezakonitosti kako su prethodno navedene, uzela u obzir i dodatne napomene Društva iz Očitovanja o organizacijskim zahtjevima. Naime, Društvo je u Očitovanju o organizacijskim zahtjevima općenito pojasnilo okolnosti koje su utjecale na njegove organizacijske zahtjeve navodeći kako je ostalo bez prihoda potrebnih za redovito održivo poslovanje, te kako nakon provedenog prisilnog prijenosa upravljanja Fondom, počevši od 1. ožujka 2018. godine Društvo više nema investicijskih fondova pod upravljanjem te ne ostvaruje nikakve poslovne prihode po toj osnovi kao jedinoj registriranoj djelatnosti. Društvo je dalje navelo da će najkasnije do kraja travnja 2018. godine raskinuti ugovore o radu i s preostala tri zaposlenika te ono neće imati zaposlenih. Društvo je zaključno istaknulo da pored organizacijskih zahtjeva koje ono već ne ispunjava s danom 28. ožujka 2018. godine kao danom pisanja tog očitovanja Društva, ono nema na raspolaganju niti adekvatnih korektivnih mjera za osiguranje kontinuiteta poslovanja kao UAIF.

Svi nedostaci, nezakonitosti i nepravilnosti utvrđene u postupku posrednog nadzora sadržani su u Zapisniku, a Društvo je sva ta utvrđenja dodatno potvrdilo i u svom Povratnom očitovanju na Zapisnik.

Slijedom svega iznesenoga, Hanfa je na temelju svih činjenica bitnih za zakonito i pravilno rješavanje ove upravne stvari te na temelju savjesne i brižljive ocjene svih dokumenata i očitovanja dostavljenih od strane Društva, kao i dokumenata kojima raspolaže Hanfa, vodeći se načelom zakonitosti i utvrđivanja materijalne istine te ostalim načelima upravnog postupka, utvrdila kako Društvo ne ispunjava uvjete pod kojima mu je izdala odobrenje za rad.

Konkretno, Hanfa je nesporno utvrdila okolnost neispunjavanja organizacijskih zahtjeva iz odredbi članka 41. stavka 1., 42., 43. i 45. stavka 1. ZAIF-a te članaka 2. – 5. i članka 10. Pravilnika o uvjetima za članstvo u upravi, članka 53. stavka 1. i članka 60. ZAIF-a odnosno okolnost nemogućnosti trajnog zadovoljavanja organizacijskih zahtjeva iz odredbi članka 53. stavka 2., članka 54., stavaka 2., 3., 4., 5. i 6., članka 56., članka 58, članka 62., članka 63. i članka 64. ZAIF-a.

Također, Hanfa je nesporno utvrdila kako Društvo u narednom vremenskom razdoblju nema namjeru poduzeti potrebne korektivne mjere u cilju osiguravanja njegova neprekidnog i redovitog poslovanja. Stoga je na temelju odredaba članka 249. stavka 1. točke 4. i članka 257. stavka 1. ZAIF-a te odredaba članka 130. stavka 1. točke 1. i članka 131. stavka 1. i 3. ZUP-a, odlučeno kao izreci ovog rješenja.

Ovo rješenje ima se objaviti na internetskim stranicama Hanfe temeljem članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12).

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovog rješenja žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu u Zagrebu u roku od 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

KLASA: UP/I 972-05/18-01/04
URBROJ: 326-01-440-442-18-8
Zagreb, 14. lipnja 2018. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

dr. sc. Ante Žigman