

KLASA: UP/I-041-02/13-06/9

URBROJ: 326-331-14-16

Zagreb, 16. svibnja 2014.

Na temelju odredbe članka 15. točke 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 140/05 i 12/12), članka 96. Zakona o općem upravnom postupku (Narodne novine br. 47/09) te članka 263. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 88/08, 146/08, 74/09, 54/13 i 159/13, dalje: ZTK), u postupku posrednog nadzora nad investicijskim društvom **AKTIV BROKER d.o.o.**, Zagreb, Gajeve 23, MBS: 080182930, OIB: 05701714176, zastupanom po članici Uprave Ingi Miklenić, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 16. svibnja 2014. donosi

R J E Š E N J E

- I. Utvrđuje se da investicijsko društvo **AKTIV BROKER d.o.o.**, Zagreb, Gajeve 23, nije postupilo po Rješenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga **KLASA: UP/I-041-02/13-06/9**, **URBROJ: 326-331-13-07** od 13.12.2013. godine.**
- II. Ukida se Rješenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga **KLASA: UP/I-451-04/09-02/74**, **URBROJ: 326-111/10-7** od 25.02.2010. kojim se na neodređeno vrijeme investicijskom društvu iz točke I. izreke ovog Rješenja izdaje odobrenje za rad.**
- III. Od dana primitka ovog Rješenja, investicijskom društvu iz točke I. izreke ovog Rješenja zabranjuje se obavljanje svih investicijskih usluga i aktivnosti za koje je odobrenje za rad bilo izdano.**
- IV. Investicijsko društvo iz točke I. izreke ovog Rješenja ne može u roku od godine dana od dana primitka ovog Rješenja zatražiti ponovno izdavanje odobrenja za rad.**
- V. Investicijskom društvu iz točke I. izreke ovog Rješenja nalaže se da o ukidanju odobrenja za rad bez odgode obavijesti sve klijente, kao i treće strane kod kojih drži novčana sredstva i financijske instrumente klijenata te da pokrene postupak brisanja djelatnosti iz registra kod nadležnog trgovačkog suda.**
- VI. Investicijskom društvu iz točke I. izreke ovog Rješenja nalaže se da bez odgode isplati sva novčana sredstva koja duguje klijentima i/ili koja pripadaju klijentima po osnovi pružanja investicijskih usluga, a po urednom namirenju transakcija, na račune klijenata prema podacima kojima raspolaže, odnosno koje mu u svrhu isplate novčanih sredstava dostave klijenti te da po isplati zatvori transakcijske račune na kojima su bila položena novčana sredstva klijenata.**

- VII.** Investicijskom društvu iz točke I. izreke ovog Rješenja nalaže se da s financijskim instrumentima klijenata kojim upravlja temeljem ugovora o upravljanju portfeljem, kao i sa stranim financijskim instrumentima klijenata kojima pruža investicijsku uslugu zaprimanja i prijenosa naloga, postupi sukladno instrukciji klijenta.
- VIII.** Investicijskom društvu iz točke I. izreke ovog Rješenja nalaže se osigurati čuvanje poslovne dokumentacije o pruženim investicijskim uslugama i aktivnostima u roku od 5 godina od primitka ovog Rješenja, na način propisan člankom 41. ZTK, odnosno člankom 10. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga, politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva (Narodne novine br. 31/14) i u roku od 30 dana od dana primitka ovog Rješenja Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga obavijestiti o tome gdje će za propisano razdoblje podaci Agenciji biti dostupni.
- IX.** Investicijskom društvu iz točke I. izreke ovog Rješenja nalaže se podnijeti izvještaj Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, s dokumentacijom i drugim dokazima, iz kojih je vidljivo da se postupilo po mjerama iz točaka V. do VIII. izreke ovog Rješenja, odmah po ispunjenju naloženih mjera, a najkasnije u roku od 30 dana od dana zaprimanja ovog Rješenja.
- X.** Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. Zagreb, Heinzelova 62a, nalaže se da bez odgode, a po namirenju transakcija sklopljenih do trenutka zaprimanja ovog Rješenja, izvrši otkaz svih pozicija klijenata registriranih s investicijskim društvom iz točke I. izreke ovog Rješenja, osim pozicija koje se nalaze na računima portfelja te o tome bez odgode obavijesti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.
- XI.** Ovo Rješenje upisuje se u Registar društava ovlaštenih pružati investicijske usluge i obavljati investicijske aktivnosti, koji vodi Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, pod registarskim brojem 16 (šesnaest).
- XII.** Ovo Rješenje objavit će se na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

O b r a z l o ž e n j e

I.

Na temelju članka 542. stavka 1. točke 2. ZTK Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) provodi postupak posrednog/kontinuiranog nadzora nad investicijskim društvom AKTIV BROKER d.o.o., Zagreb, Gajeva 23 (dalje: Društvo).

Agencija je u navedenom postupku dana 25.10.2013. donijela Rješenje KLASA: UP/I-041-02/13-06/9, URBROJ: 326-331-13-5, kojim je Društvu naloženo povećati kapital tako da isti bude jednak ili veći onom propisanom člankom 155. stavkom 1. ZTK zaključno s danom 01.12.2013., s obzirom da je u postupku utvrđeno da je kapital Društva na dan 30.06.2013. bio manji od propisanog, odnosno iznosio 909.433 kn.

S obzirom da Društvo nije ni u ostavljenom roku postupilo po mjeri koja mu je naložena, Agencija je temeljem članka 262. ZTK dana 13.12.2013. izdala Rješenje KLASA: UP/I-041-02/13-06/9, URBROJ: 326-331-13-07 (dalje: Posebna nadzorna mjera) kojim je Društvu kao posebna nadzorna mjera naloženo povećanje kapitala tako da isti bude jednak ili veći od iznosa kapitala propisanog člankom 155. stavkom 1. ZTK, zaključno s danom 15.01.2014. godine. Posebna nadzorna mjera izrečena je uzimajući u obzir, između ostalog, i samu zamolbu Društva za produljenjem roka za uklanjanje utvrđene nezakonitosti do 02.01.2014. godine.

Unatoč tome što je Agencija prilikom izricanja Posebne nadzorne mjere uvažila rok predložen od strane samog Društva, Društvo Agenciji dana 24.12.2013. dostavlja još jednu zamolbu za produljenje roka za postupanje po mjeri iz Rješenja s posebnom nadzornom mjerom zbog „pozitivnih trendova u poslovanju“. Zapisnikom o kontinuiranom nadzoru KLASA: UP/I-041-02/13-06/9, URBROJ: 326-331-14-11 od dana 07.02.2014. Društvu je obrazloženo da Posebnom nadzornom mjerom utvrđeni rok nije bilo opravdano još jednom produžiti, s obzirom da povećanje prihoda nije proizašlo iz održivog povećanja obujma pružanja investicijskih usluga.

Istim je Zapisnikom nadalje konstatirano kako je član Društva Miroslav Tomić dana 31.01.2014. uplatio 120.000 kn na ime uplate u kapitalne rezerve, kao dokaz o postupanju po Posebnoj nadzornoj mjeri.

Dana 19.02.2014. Društvo je Agenciji dostavilo Očitovanje na Zapisnik o kontinuiranom nadzoru KLASA: UP/I-041-02/13-06/9, URBROJ: 326-331-14-11 od dana 07.02.2014. u kojem je između ostaloga navelo da je dana 31.01.2014. član Društva Miroslav Tomić uplatio 120.000 kn u kapitalne rezerve i da kapital Društva nakon navedene uplate, a temeljem stanja kapitala od 31.12.2013., iznosi 1.002.115 kn te da je isti minimalno veći od zakonski propisanog minimuma. Navedeno očitovanje Društva se ne prihvaća kao postupanje po Posebnoj nadzornoj mjeri budući da je na sam dan uplate, a nakon uključivanja navedenog iznosa u izračun kapitala, kapital Društva i dalje bio manji od razine minimalnog kapitala od 1.000.000 kn koji je propisan člankom 155. ZTK, odnosno iznosio je 977.494 kn, što je utvrđeno uvidom u Izvještaj o adekvatnosti kapitala Društva na dan 31.01.2014., koje je Društvo dostavilo Agenciji elektroničkim putem 21.03.2013. odnosno izvan propisanog roka. Sukladno navedenom, a budući da Društvo na dan uplate novčanih sredstava u kapitalne rezerve nije imalo minimalno propisan iznos kapitala, zaključuje se da Društvo nije postupilo sukladno Posebnoj nadzornoj mjeri.

Na dane 02.05.2014. i 05.05.2014. Društvo je Agenciji dostavilo Revidirani godišnji financijski izvještaj za 2013. i Revidirani izvještaj o adekvatnosti kapitala za 2013. godinu iz kojih je vidljivo kako je Društvo u 2013. godini ostvarilo gubitak u iznosu 108.456,76 kn, a ne dobit u iznosu 9.623,26 kn kako je bilo prikazano u nerevidiranom financijskom izvještaju na 31.12.2013. koji je dostavljen Agenciji elektroničkim putem dana 28.01.2014. godine. Uključivanjem navedenog gubitka, kapital Društva dodatno se smanjio i na dan 31.12.2013. iznosi 773.658,65 kn.

Uzimajući u obzir provedenu reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2013. godinu, Društvo je dana 05.05.2014. dostavilo Agenciji elektroničkim putem ispravak Izvještaja o adekvatnosti kapitala na dan 31.03.2014. iz kojeg je vidljivo kako kapital Društva na navedeni dan iznosi 868.291,76 kn, odnosno i dalje je manji od zakonski propisanog minimuma.

Pritom je u postupku, između ostalog, utvrđeno da Društvo do dana donošenja ovog Rješenja nije podnijelo zahtjev za izdavanje suglasnosti za drugog člana Uprave, iako od 01.08.2013. posluje samo s jednim članom uprave, nije u ostavljenim rokovima uskladilo izloženosti s odredbama članka 194. ZTK te prema podacima dostavljenim u mjesečnim Izvještajima o neto

likvidnim sredstvima u 2013. godini čak 55 dana iskazalo pokazatelj likvidnosti manji od jedan odnosno manji od zakonski propisanog minimuma.

S obzirom da je iz svega naprijed navedenog vidljivo da Društvo, unatoč u postupku izrečenim mjerama, ostavljenim rokovima za izvršenje mjera te produljivanju rokova, od 30.06.2013. do dana donošenja ovog Rješenja nije povećalo niti je djelovalo u smjeru povećavanja kapitala na način da isti bude jednak ili veći od iznosa kapitala propisanog člankom 155. stavkom 1. ZTK, odnosno da ispunjenje Posebne nadzorne mjere podrazumijeva održavanje razine kapitala u svakom trenutku iznad zakonski propisanog minimuma, koji ni unatoč navedenoj uplati od 120.000 kn u rezerve kapitala nije postignut te da iz svega navedenog proizlazi da će se takvo stanje kontinuiranog neispunjavanja Posebne nadzorne mjere nastaviti, utvrđeno je kao u točki I. izreke ovog Rješenja.

II.

Agencija je dana 25.02.2010. Društvu izdala Rješenje KLASA: UP/I-451-04/09-02/74, URBROJ: 326-111/10-7 kojim se Društvu na neodređeno vrijeme izdaje odobrenje za rad za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i s njima povezanih pomoćnih usluga.

Kao što je ovim Rješenjem već konstatirano, Agencija je Društvu dana 25.10.2013. sukladno članku 258. ZTK izdala rješenje s mjerama za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti ili nepravilnosti, odnosno mjeru povećanja kapitala. Budući da Društvo nije postupilo u skladu s rješenjem kojim se nalažu mjere za otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti, Agencija je dana 13.12.2013., a temeljem članka 262. stavka 1. ZTK, Društvu izdala Posebnu nadzornu mjeru.

Sukladno članku 263. stavku 1. točki 3. ZTK Agencija će ukinuti zakonito rješenje kojim je izdano odobrenje za rad investicijskom društvu ako investicijsko društvo ne postupi u skladu s rješenjem kojim Agencija nalaže posebne nadzorne mjere iz članka 262. ZTK.

Budući da je točkom I. izreke ovog Rješenja utvrđeno da Društvo nije ni u ostavljenom roku ni naknadno do dana donošenja ovog Rješenja postupilo po Posebnoj nadzornoj mjeri koja je izrečena sukladno članku 262. stavku 1. ZTK, odlučeno je kao u točki II. izreke ovog Rješenja.

III.

Odredbom članka 263. stavka 5. ZTK propisano je da od dana izvršnosti rješenja o ukidanju rješenja kojim je odobrenje za rad izdano, investicijsko društvo ne smije sklopiti, započeti obavljati ili obaviti niti jednu novu investicijsku uslugu ili aktivnost za koje je odobrenje za rad bilo izdano te je temeljem navedene odredbe odlučeno kao u točki III. izreke ovog Rješenja.

IV.

Temeljem ovlaštenja iz članka 263. stavka 3. ZTK, odlučeno je kao u točki IV. izreke ovog Rješenja, pri čemu su kod određivanja roka u kojem Društvo ne može ponovno tražiti odobrenje za rad uzete u obzir sve okolnosti utvrđene u postupku nadzora, a posebno dužina razdoblja u kojem Društvo nije zadovoljavalo zakonski propisan iznos visine kapitala, težina navedenih utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti te postupanje Društva koje nije u cijelom nadziranom razdoblju izvršilo izrečene mjere.

V. – VII.

Uzimajući u obzir investicijske usluge koje Društvo obavlja te okolnost da je Društvo ovlašteno držati imovinu klijenata, u cilju zaštite iste, valjalo je naložiti Društvu da o ukidanju odobrenja za rad obavijesti sve klijente i treće strane kod kojih drži imovinu klijenata kao i isplatu svih novčanih sredstava klijenata položenih na računima Društva otvorenim kod kreditnih institucija i ostalih trećih strana. Prilikom postupanja po točkama V. do VII. Društvo treba voditi dužnu pažnju o neometanom provođenju namire transakcija izvršenih do trenutka zaprimanja ovog Rješenja.

Vezano za pružanje investicijske usluge upravljanja portfeljem odnosno postupanje s imovinom portfeljnih klijenata po zaprimanju ovog Rješenja, Društvo je dužno s portfeljnom imovinom kojom upravlja postupati u skladu s instrukcijom portfeljnog klijenta. U slučaju da Društvo, postupajući u skladu s instrukcijom portfeljnog klijenta, a koja se odnosi na prodaju stranih financijskih instrumenata ili udjela u domaćim/stranim subjektima za zajednička ulaganja, prenosi nalog na izvršenje, smatrat će se kako Društvo ne postupa suprotno točki III. izreke ovog Rješenja. Navedeno se primjenjuje i u slučaju postupanja sukladno instrukciji klijenta vezano za prodaju stranih financijskih instrumenata kojima Društvo raspolaže u sklopu pružanja usluge zaprimanja i prijenosa naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata. U ostalim slučajevima, Društvo je dužno omogućiti preknjižbu/prijenos stranih financijskih instrumenata klijenata pohranjenih kod trećih strana na druga investicijska društva/kreditne institucije, a sve ovisno o instrukciji klijenta.

Društvo će s vrijednosnim papirima koji se nalaze na računima portfelja u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. (dalje: SKDD) postupiti sukladno instrukciji portfeljnog klijenta (prijenos pozicija na redovni račun klijenta ili na druga investicijska društva/kreditne institucije).

VIII.

Prema odredbi članka 10. stavka 5. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga, politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva, Društvo je dužno, na zahtjev Agencije poslovnu dokumentaciju čuvati u roku od 5 godina nakon što nastupe razlozi za prestanak važenja odobrenja za rad. Temeljem navedenog, odlučeno je kao u točki VIII. izreke ovog Rješenja.

X.

Točkom X. izreke ovog Rješenja u cilju zaštite interesa klijenata Društva, Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. Zagreb, Heinzelova 62a, nalaže se da bez odgode, a po namirenju transakcija sklopljenih do trenutka zaprimanja ovog Rješenja, izvrši otkaz svih pozicija klijenata registriranih s investicijskim društvom iz točke I. izreke ovog Rješenja osim pozicija koje se nalaze na računima portfelja te o tome bez odgode obavijesti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

Sukladno točki VI. izreke ovog Rješenja, Društvo će s vrijednosnim papirima koji se nalaze na računima portfelja u SKDD-u postupiti sukladno instrukciji portfeljnog klijenta (prijenos pozicija na redovni račun klijenta ili na druga investicijska društva/kreditne institucije).

XI.

Sukladno odredbama članka 10. stavka 3. ZTK i Pravilnika o sadržaju, obliku i načinu vođenja registara osoba ovlaštenih pružati investicijske usluge i obavljati investicijske aktivnosti (Narodne novine br. 5/09), ukidanje odobrenja za rad Društvu upisat će se u Registar društava ovlaštenih

pružati investicijske usluge i obavljati investicijske aktivnosti, pod registarskim brojem 16 (šesnaest).

Odlučujući o svemu navedenom u izreci ovog Rješenja, Agencija je uzela u obzir vrstu i obujam u postupku nadzora utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti, očitovanja i navode Društva u tijeku postupka nadzora te nepostupanje Društva po izrečenim mjerama. Nadalje, odlučujući o mjerama i rokovima iz točaka III. do VIII. izreke ovog Rješenja, Agencija je uzela u obzir potrebu zaštite interesa i imovine klijenata Društva.

Sukladno odredbi članka 263. stavka 6. Zakona, Agencija će o ovom Rješenju izvijestiti Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Zagrebačku burzu d.d., kao i kreditne institucije kod kojih Društvo ima otvorene račune.

Sukladno odredbi članka 19. stavka 2. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, akti Agencije su konačni i protiv njih se može pokrenuti upravni spor.

Sukladno odredbi članka 133. stavka 2. Zakona o općem upravnom postupku, rješenje postaje izvršno dostavom rješenja stranci ako žalba nije dopuštena.

Sukladno odredbi članka 8. stavka 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, ovo Rješenje objavit će se na internetskoj stranici Agencije.

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

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

ZAMJENICA PREDSJEDNIKA UPRAVNOG VIJEĆA
Silvana Božić